

LISSONE FARMACIE S.P.A.

Bilancio di esercizio al 31/03/2021

Dati Anagrafici	
Sede in	LISSONE
Codice Fiscale	02787850961
Numero Rea	MONZA E BRIANZA1561393
P.I.	02787850961
Capitale Sociale Euro	350.000,00 i.v.
Forma Giuridica	SOCIETA' PER AZIONI
Settore di attività prevalente (ATECO)	477310
Società in liquidazione	no
Società con Socio Unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	si
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento	Admenta Italia S.p.A.
Appartenenza a un gruppo	si
Denominazione della società capogruppo	Admenta Italia S.p.A.
Paese della capogruppo	Italia
Numero di iscrizione all'albo delle cooperative	

Gli importi presenti sono espressi in Euro

Bilancio al 31/03/2021

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO	31/03/2021	31/03/2020
A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI		
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	0	0
B) IMMOBILIZZAZIONI		
I - Immobilizzazioni immateriali		
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	309.333	325.333
7) Altre	197.718	245.970
Totale immobilizzazioni immateriali	507.051	571.303
II - Immobilizzazioni materiali		
2) Impianti e macchinario	38.445	47.774
3) Attrezzature industriali e commerciali	1.544	4.593
4) Altri beni	41.798	57.660
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	582	12.306
Totale immobilizzazioni materiali	82.369	122.333
III - Immobilizzazioni finanziarie		
2) Crediti		
d-bis) Verso altri		
Esigibili oltre l'esercizio successivo	1.980	1.980
Totale crediti verso altri	1.980	1.980
Totale Crediti	1.980	1.980
Totale immobilizzazioni finanziarie (III)	1.980	1.980
Totale immobilizzazioni (B)	591.400	695.616
C) ATTIVO CIRCOLANTE		
I) Rimanenze		
4) Prodotti finiti e merci	582.485	707.341
Totale rimanenze	582.485	707.341
II) Crediti		
1) Verso clienti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	342.711	354.104
Totale crediti verso clienti	342.711	354.104
4) Verso controllanti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	240.990	187.245
Totale crediti verso controllanti	240.990	187.245
5) Verso Imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	9.284	14.797
Totale crediti verso Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	9.284	14.797
5-bis) Crediti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	8.358	6.266
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	13.506
Totale crediti tributari	8.358	19.772
5-ter) Imposte anticipate	25.936	25.936
5-quater) Verso altri		
Esigibili entro l'esercizio successivo	33.449	24.551

Esigibili oltre l'esercizio successivo	4.779	0
Totale crediti verso altri	38.228	24.551
Totale crediti	665.507	626.405
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	586.749	472.422
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	586.749	472.422
IV - Disponibilità liquide		
3) Danaro e valori in cassa	75.153	56.086
Totale disponibilità liquide	75.153	56.086
Totale attivo circolante (C)	1.909.894	1.862.254
D) RATEI E RISCONTI	93.690	101.252
TOTALE ATTIVO	2.594.984	2.659.122

STATO PATRIMONIALE

PASSIVO	31/03/2021	31/03/2020
A) PATRIMONIO NETTO		
I - Capitale	350.000	350.000
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni	0	0
III - Riserve di rivalutazione	0	0
IV - Riserva legale	71.790	71.790
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	25.624	25.624
Totale altre riserve	25.624	25.624
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	389.631	427.386
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
Totale patrimonio netto	837.045	874.800
B) FONDI PER RISCHI E ONERI		
4) Altri	13.170	27.495
Totale fondi per rischi e oneri (B)	13.170	27.495
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	367.230	339.958
D) DEBITI		
4) Debiti verso banche		
Esigibili entro l'esercizio successivo	0	729
Totale debiti verso banche (4)	0	729
7) Debiti verso fornitori		
Esigibili entro l'esercizio successivo	341.111	334.944
Totale debiti verso fornitori (7)	341.111	334.944
11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	654.272	695.355
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti (11-bis)	654.272	695.355
12) Debiti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	18.838	20.909
Totale debiti tributari (12)	18.838	20.909

13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
Esigibili entro l'esercizio successivo	18.117	9.743
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale (13)	18.117	9.743
14) Altri debiti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	344.805	354.792
Totale altri debiti (14)	344.805	354.792
Totale debiti (D)	1.377.143	1.416.472
E) RATEI E RISCONTI	396	397
TOTALE PASSIVO	2.594.984	2.659.122

CONTO ECONOMICO

	31/03/2021	31/03/2020
A) VALORE DELLA PRODUZIONE:		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	8.586.952	9.411.716
5) Altri ricavi e proventi		
Altri	675.407	652.578
Totale altri ricavi e proventi	675.407	652.578
Totale valore della produzione	9.262.359	10.064.294
B) COSTI DELLA PRODUZIONE:		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	6.071.422	6.726.122
7) Per servizi	845.462	815.480
8) Per godimento di beni di terzi	342.006	409.685
9) Per il personale:		
a) Salari e stipendi	875.394	905.585
b) Oneri sociali	205.983	193.892
c) Trattamento di fine rapporto	54.562	49.052
e) Altri costi	9.500	0
Totale costi per il personale	1.145.439	1.148.529
10) Ammortamenti e svalutazioni:		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	64.252	68.589
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	49.297	58.919
Totale ammortamenti e svalutazioni	113.549	127.508
11) Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	124.856	57.912
12) Accantonamenti per rischi	0	16.500
14) Oneri diversi di gestione	94.392	137.724
Totale costi della produzione	8.737.126	9.439.460
Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)	525.233	624.834
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI:		
16) Altri proventi finanziari:		
d) Proventi diversi dai precedenti		
Da imprese controllanti	4	0
Totale proventi diversi dai precedenti	4	0
Totale altri proventi finanziari	4	0

17) Interessi e altri oneri finanziari		
- verso imprese controllanti	0	48
Totale interessi e altri oneri finanziari	0	48
Totale proventi e oneri finanziari (C) (15+16-17+-17-bis)	4	-48
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)	525.237	624.786
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
Imposte correnti	138.677	204.531
Imposte relative ad esercizi precedenti	-3.071	-7.575
Imposte differite e anticipate	0	444
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	135.606	197.400
21) UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO	389.631	427.386

RENDICONTO FINANZIARIO (FLUSSO REDDITUALE CON METODO INDIRETTO)

	Esercizio Corrente	Esercizio Precedente
A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	389.631	427.386
Imposte sul reddito	135.606	197.400
Interessi passivi/(attivi)	(4)	48
(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	525.233	624.834
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi	67.732	16.500
Ammortamenti delle immobilizzazioni	113.549	127.508
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>	181.281	144.008
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	706.514	768.842
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	124.856	57.911
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(161.131)	4.683

Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	6.167	62.597
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	7.562	(62.190)
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	(1)	228
Altri decrementi / (Altri incrementi) del capitale circolante netto	117.996	35.272
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	95.449	98.501
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	801.963	867.343
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	4	(48)
(Imposte sul reddito pagate)	(176.343)	(326.978)
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	(54.782)	(533)
Altri incassi/(pagamenti)	0	0
<i>Totale altre rettifiche</i>	(231.121)	(327.559)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	570.842	539.784
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)	(9.333)	(28.285)
Disinvestimenti	0	0
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)	0	(1)
Disinvestimenti	0	0
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
(Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	0	122
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>		
(Investimenti)	(114.327)	(156.590)
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)	(123.660)	(184.754)
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(729)	729
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)	(427.386)	(439.424)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(428.115)	(438.695)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	19.067	(83.665)
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	56.086	139.751
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	56.086	139.751
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	75.153	56.086
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	75.153	56.086
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0

Informativa sul Rendiconto finanziario

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

	31/03/2021	31/03/2020
Disponibilità liquide inizio esercizio		
Depositi bancari e postali		
Assegni		
Saldo di cash pooling		
	472.422	315.832
Denaro e valori in cassa	56.086	139.751
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	528.508	455.583
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali		
Assegni		
Saldo di cash pooling		
	586.749	472.422
Denaro e valori in cassa	75.153	56.086
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	661.902	528.508
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide	133.394	72.925

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 31/03/2020

ATTIVITA SVOLTE

La Società opera nella distribuzione al dettaglio di prodotti farmaceutici e parafarmaceutici con n. 4 Farmacie nel Comune di Lissone, n. 2 Farmacie nel Comune di Carugate, n. 1 Farmacia ed n. 1 dispensario nel Comune di Cornate d'Adda.

EVENTUALE APPARTENENZA A UN GRUPPO

Dal 17 settembre 2001 la Società è posseduta all'80% da ADMENTA Italia S.p.A. e per il restante 20% dal Comune di Lissone. Ai sensi dell'art. 2497 e seguenti del c.c., la Società è sottoposta alla direzione e coordinamento di ADMENTA Italia S.p.A., società appartenente al gruppo multinazionale 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 31/03/2021 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

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 redatto 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 alternative alla cessazione dell'attività.

Infatti, pur nella generale incertezza economica e dei mercati, a livello mondiale, legata alla permanenza degli effetti negativi causati dall'emergenza sanitaria legata al coronavirus, 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. Si stima, tuttavia, che l'anno in corso possa segnare l'avvio di una graduale ripresa dei volumi verso i livelli pre-crisi, a condizione che le misure di contenimento della pandemia, incluso il piano vaccinale programmato, siano rispettate e si rivelino efficaci.

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 2021, in cui sono state riflesse le migliori stime possibili degli impatti derivanti dal Covid-19 seppure, allo stato attuale, non è possibile prevedere alcuna chiara evoluzione del fenomeno tutt'ora in corso.

In relazione alla gestione finanziaria e alle possibili ripercussioni di una generalizzata carenza di liquidità nel sistema 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 628 mila € alla data del 31 maggio 2021, superiori, rispetto ad € 586 mila del 31 marzo 2021. 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;
- ha beneficiato di una serie di azioni volte al contenimento dei costi quali, a titolo esemplificativo e non

esaustivo, riduzioni temporanee dei canoni di affitto, riduzione dei costi legati a consulenze, attività marketing, manutenzioni e smaltimento ferie del personale;

- è rientrata tra le attività consentite di cui all'Allegato 1 del DPCM del 22 marzo 2020 ed ha pertanto continuato ad operare durante tutti i mesi dell'esercizio precedente e di quello in corso.

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 2021) registrano un incremento pari al 16,9% 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.

Stato di emergenza sanitaria da Covid 19

Indubbiamente l'accadimento più rilevante che ha caratterizzato l'esercizio è stata la situazione di emergenza sanitaria COVID-19 venutasi a creare dal febbraio dello scorso anno 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.

Nel corso dell'esercizio si è ovviamente cercato di cogliere differenti "aiuti" e opportunità offerti dalla normativa specificamente emanata al riguardo.

Più in particolare, si riportano nel seguito alcune considerazioni ed informazioni specifiche sulle aree di bilancio potenzialmente impattate dal COVID-19; le specifiche aree tematiche individuate sono di seguito riepilogate:

- si è usufruito dell'esonero del versamento del saldo e prima rata di acconto IRAP 2020 per un importo complessivo pari ad € 17.419;
- si è beneficiato del Credito sanificazione e dpi di cui all'art. 125 D.L. 34/2020 pari ad € 1.387;
- si è beneficiato del Credito di imposta sulle locazioni di cui all'art. 28 bis D.L. 34/2020 pari ad € 7.928

Si riporta inoltre come la Società non abbia fatto ricorso della Cassa Integrazione Guadagni Ordinaria per l'emergenza COVID-19, così come previsto dal D.L.N. del 18 marzo 2020 e come non vi siano state modifiche nell'ammontare o nelle condizioni di pagamento dei debiti, né violazioni di clausole contrattuali connesse all'attuale pandemia da Covid-19, ad eccezione della rinegoziazione legata ad alcuni contratti di affitto passivi relativi farmacie studi medici con riferimento a riduzioni temporanee di canoni di locazione per un importo complessivo di €2.875.

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

Per una maggiore chiarezza espositiva la Società ha proceduto a riclassificare all'interno dello stato patrimoniale relativo all'esercizio chiuso al 31.03.2020, quanto segue:

"Altri debiti" voce D 14) Stato Patrimoniale: sono stati riclassificati in questa voce di bilancio gli anticipi ricevuti dal Sistema Sanitario Nazionale ("SSN") relativi alla vendita di medicinali per un ammontare complessivamente pari a Euro 173 migliaia; tale ammontare era in precedenza riclassificato a riduzione della voce "Crediti verso clienti" C-II-1).

Per completezza di informazione si riporta di seguito la riclassifica rispetto ai dati approvati nell'esercizio precedente:

Voce di bilancio	Bilancio 31.03.2020	Riclassifica	Bilancio 31.03.2020 ai fini comparativi
D 14) Altri debiti			
Esigibili entro l'esercizio successivo	182.268	172.524	354.792
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0	0
Totale Altri debiti	182.268	172.524	354.792
C-II 1) Crediti verso clienti			
Esigibili entro l'esercizio successivo	181.580	172.524	354.104
Totale Crediti verso clienti	181.580	172.524	354.104

Non ci sono elementi dell'attivo e del passivo che ricadano sotto più voci dello schema di bilancio.

CRITERI DI VALUTAZIONE APPLICATI

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio, esposti di seguito, sono conformi a quanto disposto

dall'art. 2426 del Codice Civile.

I criteri di valutazione di cui all'art. 2426 del Codice Civile sono conformi a quelli utilizzati nella redazione del bilancio del precedente esercizio.

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte, nel limite del valore recuperabile, al costo di acquisto o di produzione interna, inclusi tutti gli oneri accessori di diretta imputazione, e sono sistematicamente ammortizzate in quote costanti in relazione alla residua possibilità di utilizzazione del bene.

Le immobilizzazioni in corso non sono oggetto di ammortamento.

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

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

Immobilizzazioni materiali

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

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

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

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

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

Tutti i cespiti, compresi quelli temporaneamente non utilizzati, sono stati ammortizzati, ad eccezione di quelli la cui utilità non si esaurisce, e che sono costituiti da terreni, fabbricati non strumentali e opere d'arte.

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

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

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

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

Le immobilizzazioni in corso non sono oggetto di ammortamento.

Qui di seguito sono specificate le aliquote applicate:

Impianti	15%
Impianti di sollevamento	7,5%
Impianti di allarme	30%
Arredamenti	15%
Macchine d'ufficio elettroniche	20%

Contributi pubblici in conto impianti e in conto esercizio

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

Rimanenze

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

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

Crediti

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

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

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

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

che hanno riflessi sui valori alla data del bilancio.

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

Crediti tributari e attività per imposte anticipate

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

La voce 'Imposte anticipate' accoglie le attività per imposte anticipate determinate in base alle differenze temporanee deducibili o al riporto a nuovo delle perdite fiscali, applicando l'aliquota stimata in vigore al momento in cui si ritiene tali differenze si riverseranno. Nel procedere all'iscrizione delle imposte anticipate, gli Amministratori hanno proceduto con la verifica della loro recuperabilità sulla base degli imponibili fiscali futuri attesi nei prossimi esercizi.

Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria

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

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono esposte al loro valore nominale.

Ratei e risconti

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

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

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

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

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

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

Fondi per rischi ed oneri

I fondi per rischi rappresentano le passività connesse a situazioni esistenti alla data di bilancio, ma il cui verificarsi è solo probabile.

I fondi per oneri rappresentano passività certe, correlate a componenti negativi di reddito di competenza

dell'esercizio, ma che avranno manifestazione numeraria nell'esercizio successivo.

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

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

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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

Debiti

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

I debiti sono stati pertanto rilevati al valore nominale.

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

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

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

Costi e ricavi

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

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

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

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 2019-2021, 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 McKesson/ADMENTA in Italia).

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

IMMOBILIZZAZIONI

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a € 507.051 (€ 571.303 nel precedente esercizio).

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

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

	Costi di impianto e di	Concessioni, licenze, marchi	Altre immobilizzazioni	Totale immobilizzazioni
--	------------------------	------------------------------	------------------------	-------------------------

	ampliamento	e diritti simili	i immateriali	i immateriali
Valore di inizio esercizio				
Costo	25.759	400.000	614.749	1.040.508
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	25.759	74.667	368.779	469.205
Valore di bilancio	0	325.333	245.970	571.303
Variazioni nell'esercizio				
Ammortamento dell'esercizio	0	16.000	48.252	64.252
Totale variazioni	0	-16.000	-48.252	-64.252
Valore di fine esercizio				
Costo	25.759	400.000	614.749	1.040.508
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	25.759	90.667	417.031	533.457
Valore di bilancio	0	309.333	197.718	507.051

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono pari a € 82.369 (€ 122.333 nel precedente esercizio).

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

	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio					
Costo	289.032	56.211	454.205	12.306	811.754
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	241.258	51.618	396.545	0	689.421
Valore di bilancio	47.774	4.593	57.660	12.306	122.333
Variazioni nell'esercizio					
Incrementi per acquisizioni	8.434	0	5.802	582	14.818
Riclassifiche (del valore di bilancio)	327	0	6.494	-6.821	0
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	0	0	0	5.485	5.485
Ammortamento dell'esercizio	18.090	3.049	28.158	0	49.297
Totale variazioni	-9.329	-3.049	-15.862	-11.724	-39.964
Valore di fine esercizio					
Costo	297.793	56.211	466.501	582	821.087
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	259.348	54.667	424.703	0	738.718
Valore di bilancio	38.445	1.544	41.798	582	82.369

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

Immobilizzazioni finanziarie

Crediti immobilizzati

I crediti compresi nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a € 1.980 (€ 1.980 nel precedente esercizio).

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

	Importo nominale iniziale	Fondo svalutazione iniziale	Valore netto iniziale	Accantonamenti al fondo svalutazione	Utilizzi del fondo svalutazione
Depositi cauzionali in denaro esigibili oltre esercizio successivo	1.980		1.980		
Totale	1.980	0	1.980	0	0

	(Svalutazioni)/ Ripristini di valore	Riclassificato da/(a) altre voci	Altri movimenti incrementi/(decrementi)	Importo nominale finale	Fondo svalutazione finale	Valore netto finale
Depositi cauzionali in denaro esigibili oltre esercizio successivo	0	0	0	1.980		1.980
Totale	0	0	0	1.980	0	1.980

Qui di seguito sono rappresentati i movimenti di sintesi:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui durata residua superiore a 5 anni
Crediti immobilizzati verso altri	1.980	0	1.980	0	1.980	0
Totale crediti immobilizzati	1.980	0	1.980	0	1.980	0

ATTIVO CIRCOLANTE

Rimanenze

I beni sono rilevati nelle rimanenze nel momento in cui avviene il trasferimento dei rischi e i benefici

connessi ai beni acquisiti, e conseguentemente includono i beni esistenti presso i punti vendita della Società.

Le rimanenze comprese nell'attivo circolante sono pari a € 582.485 (€ 707.341 nel precedente esercizio).

Le rimanenze sono esposte al netto di un fondo svalutazione di € 50.639 (stesso importo 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	707.341	-124.856	582.485
Totale rimanenze	707.341	-124.856	582.485

Crediti

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a € 665.507 (€ 626.405 nel precedente esercizio).

I crediti verso controllante fanno riferimento a servizi resi alla controllante. Si ricorda inoltre che tale saldo comprende anche i saldi maturati per imposte IRES per € 114 mila trasferiti al consolidato fiscale in quanto la Società è inclusa nella procedura di consolidamento IRES ed il saldo Iva del mese di marzo per € 29 mila quanto la Società partecipa alla liquidazione IVA di Gruppo.

La composizione è così rappresentata:

	Esigibili entro l'esercizio successivo	Esigibili oltre l'esercizio	Valore nominale totale	(Fondi rischi/svalutazioni)	Valore netto
Verso clienti	343.499	0	343.499	788	342.711
Verso controllanti	240.990	0	240.990	0	240.990
Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	9.284	0	9.284	0	9.284
Crediti tributari	8.358	0	8.358		8.358
Imposte anticipate			25.936		25.936
Verso altri	33.449	4.779	38.228	0	38.228
Totale	635.580	4.779	666.295	788	665.507

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	354.104	-11.393	342.711	342.711	0	0
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	187.245	53.745	240.990	240.990	0	0
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	14.797	-5.513	9.284	9.284	0	0
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	19.772	-11.414	8.358	8.358	0	0
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	25.936	0	25.936			
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	24.551	13.677	38.228	33.449	4.779	0
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	626.405	39.102	665.507	634.792	4.779	0

Per maggiori informazioni relative al saldo comparativo al 31 marzo 2020 dei Crediti verso clienti, si rimanda a quanto ampiamente dettagliato nel precedente paragrafo "Problematiche di comparabilità e adattamento".

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	342.711	342.711
Crediti verso controllanti iscritti nell'attivo circolante	240.990	240.990
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	9.284	9.284
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	8.358	8.358
Attività per imposte anticipate	25.936	25.936

iscritte nell'attivo circolante		
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	38.228	38.228
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	665.507	665.507

Attività finanziarie

Le attività finanziarie comprese nell'attivo circolante sono pari a € 586.749 (€ 472.422 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	472.422	114.327	586.749
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	472.422	114.327	586.749

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a € 75.153 (€ 56.086 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	56.086	19.067	75.153
Totale disponibilità liquide	56.086	19.067	75.153

RATEI E RISCONTI ATTIVI

I ratei e risconti attivi sono pari a € 93.690 (€ 101.252 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	101.252	-7.562	93.690
Totale ratei e risconti attivi	101.252	-7.562	93.690

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

PATRIMONIO NETTO

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a € 837.045 (€ 874.800 nel precedente esercizio).

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

	Valore di inizio esercizio	Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi
Capitale	350.000	0	0	0
Riserva legale	71.790	0	0	0
Altre riserve				
Riserva straordinaria	25.624	0	0	0
Totale altre riserve	25.624	0	0	0
Utile (perdita) dell'esercizio	427.386	427.386	0	0
Totale Patrimonio netto	874.800	427.386	0	0

	Decrementi	Riclassifiche	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	0	0		350.000
Riserva legale	0	0		71.790
Altre riserve				
Riserva straordinaria	0	0		25.624
Totale altre riserve	0	0		25.624
Utile (perdita) dell'esercizio	0	0	389.631	389.631
Totale Patrimonio netto	0	0	389.631	837.045

Si riporta come nel corso del presente esercizio la Società abbia proceduto con la distribuzione di dividendi agli azionisti per complessivi € 427.385, come previsto dalla delibera assembleare del 28/07/2020.

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	Incrementi
Capitale	350.000	0	0

Riserva legale	71.790	0	0
Altre riserve			
Riserva straordinaria	25.600	0	24
Totale altre riserve	25.600	0	24
Utile (perdita) dell'esercizio	439.448	439.424	0
Totale Patrimonio netto	886.838	439.424	24

	Decrementi	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	0		350.000
Riserva legale	0		71.790
Altre riserve			
Riserva straordinaria	0		25.624
Totale altre riserve	0		25.624
Utile (perdita) dell'esercizio	24	427.386	427.386
Totale Patrimonio netto	24	427.386	874.800

Disponibilità ed utilizzo delle voci di patrimonio netto

Le informazioni richieste dall'articolo 2427, comma 1 numero 7-bis del codice civile relativamente alla specificazione delle voci del patrimonio netto con riferimento alla loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché alla loro avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi, sono desumibili dai prospetti sottostanti:

	Importo	Origine/natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi - per copertura perdite	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi - per altre ragioni
Capitale	350.000			0	0	0
Riserva legale	71.790		B	0	0	0
Altre riserve						
Riserva straordinaria	25.624		A,B,C,	25.624	0	0
Totale altre riserve	25.624			25.624	0	0
Totale	447.414			25.624	0	0
Residua quota distribuibile				25.624		
Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutari E: altro						

FONDI PER RISCHI ED ONERI

I fondi per rischi ed oneri sono iscritti nelle passività per complessivi € 13.170 (€ 27.495 nel precedente esercizio).

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

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

	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	27.495	27.495
Variazioni nell'esercizio		
Accantonamento nell'esercizio	13.170	13.170
Utilizzo nell'esercizio	27.495	27.495
Totale variazioni	-14.325	-14.325
Valore di fine esercizio	13.170	13.170

TFR

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi € 367.230 (€ 339.958 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	339.958
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	54.562
Utilizzo nell'esercizio	27.290
Totale variazioni	27.272
Valore di fine esercizio	367.230

DEBITI

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi € 1.377.143 (€ 1.416.472 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 € 154 mila derivante da anticipi ricevuti sulle vendite di medicinali; per esigenze di comparabilità, come già descritto nel precedente paragrafo "Problematiche di comparabilità e adattamento", è stato riclassificato in tale voce l'importo di € 172 mila relativo all'esercizio precedente e precedentemente riportato, come detto, nella voce crediti verso clienti.

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Debiti verso banche	729	-729	0
Debiti verso fornitori	334.944	6.167	341.111
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	695.355	-41.083	654.272
Debiti tributari	20.909	-2.071	18.838
Debiti vs.istituti di previdenza e sicurezza sociale	9.743	8.374	18.117
Altri debiti	354.792	-9.987	344.805
Totale	1.416.472	-39.329	1.377.143

Debiti - Distinzione per scadenza

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata superiore a 5 anni
Debiti verso banche	729	-729	0	0	0	0
Debiti verso fornitori	334.944	6.167	341.111	341.111	0	0
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	695.355	-41.083	654.272	654.272	0	0
Debiti tributari	20.909	-2.071	18.838	18.838	0	0
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	9.743	8.374	18.117	18.117	0	0
Altri debiti	354.792	-9.987	344.805	344.805	0	0
Totale debiti	1.416.472	-39.329	1.377.143	1.377.143	0	0

Debiti - Ripartizione per area geografica

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

Totale

Area geografica		Italia
Debiti verso fornitori	341.111	341.111
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	654.272	654.272
Debiti tributari	18.838	18.838
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	18.117	18.117
Altri debiti	344.805	344.805
Debiti	1.377.143	1.377.143

	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
Debiti verso fornitori	341.111	341.111
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	654.272	654.272
Debiti tributari	18.838	18.838
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	18.117	18.117
Altri debiti	344.805	344.805
Totale debiti	1.377.143	1.377.143

RATEI E RISCONTI PASSIVI

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi € 396 (€ 397 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	397	-1	396
Totale ratei e risconti passivi	397	-1	396

INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

VALORE DELLA PRODUZIONE

Ricavi delle vendite e delle prestazioni - Ripartizione per categoria di attività

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 10 del codice civile viene esposta nei seguenti prospetti la ripartizione dei ricavi per categorie di attività:

	Categoria di attività	Valore esercizio corrente
	Vendita beni destinati alla rivendita	8.586.952
Total e		8.586.952

I ricavi delle vendite e delle prestazioni relativi all'esercizio precedente ammontano ad € 9.411.716 interamente conseguiti in Italia

Ricavi delle vendite e delle prestazioni - Ripartizione per area geografica

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 10 del codice civile viene esposta nei seguenti prospetti la ripartizione dei ricavi per area geografica:

	Area geografica	Valore esercizio corrente
	Italia	8.586.952
Total e		8.586.952

Altri ricavi e proventi

Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi € 675.407 (€ 652.578 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Altri			
Proventi immobiliari	24.991	1.683	26.674
Personale distaccato presso altre imprese	52.223	-3.473	48.750
Contributi contrattuali	404.134	59.334	463.468
Altri ricavi e proventi	171.230	-34.715	136.515
Totale altri	652.578	22.829	675.407
Totale altri ricavi e proventi	652.578	22.829	675.407

Contributi in conto esercizio

Come riportato nel paragrafo dedicato alla emergenza sanitaria Covid-19, a cui si fa riferimento per i dettagli, la Società ha usufruito di alcuni contributi in conto esercizio conseguenti ai benefici disposti per far fronte all'emergenza Covid-19, che sono stati imputati tra la voce Altri ricavi di esercizio, derivanti dal credito di imposta per locazioni immobili ad uso non abitativo (Art. 28 del Decreto Rilancio n. 34/2020) per € 7.928 e credito per spese di sanificazioni (art. 125 del Decreto Rilancio n. 34/2020) per € 1.387.

Nella voce altri ricavi e proventi sono stati iscritti anche € 2.500 derivanti dal credito di imposta spettante per

l'acquisizione di Registratori di cassa telematici (art. 3 c6-quinquies D.Lgs. n. 127/2015).

COSTI DELLA PRODUZIONE

Spese per servizi

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 845.462 (€ 815.480 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Energia elettrica	44.550	-6.298	38.252
Gas	50.342	-3.750	46.592
Acqua	390	-192	198
Spese di manutenzione e riparazione	53.229	-4.504	48.725
Compensi agli amministratori	38.600	0	38.600
Compensi a sindaci e revisori	12.216	-629	11.587
Consulenze fiscali, amministrative e commerciali	288.674	29.324	317.998
Spese telefoniche	6.394	916	7.310
Servizi da imprese finanziarie e banche di natura non finanziaria	4.580	60	4.640
Assicurazioni	3.589	-81	3.508
Spese di viaggio e trasferta	100	-100	0
Altri	312.816	15.236	328.052
Totale	815.480	29.982	845.462

Spese per godimento beni di terzi

Le spese per godimento beni di terzi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 342.006 (€ 409.685 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Affitti e locazioni	402.246	-66.643	335.603
Altri	7.439	-1.036	6.403
Totale	409.685	-67.679	342.006

Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 94.392 (€ 137.724 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Imposte di bollo	1.368	-1.186	182

Imposta di registro	871	1.753	2.624
Diritti camerali	14.294	55	14.349
Sopravvenienze e insussistenze passive	55.802	-42.334	13.468
Altri oneri di gestione	65.389	-1.620	63.769
Totale	137.724	-43.332	94.392

RICAVI DI ENTITA' O INCIDENZA ECCEZIONALI

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

COSTI DI ENTITA' O INCIDENZA ECCEZIONALI

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

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

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Imposte correnti	Imposte relative a esercizi precedenti
IRES	113.485	-3.071
IRAP	25.192	0
Totale	138.677	-3.071

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'.

Composizione e movimenti intervenuti nelle passività per imposte differite e nelle attività per imposte anticipate

Nel corso dell'esercizio non vi sono state movimentazioni derivanti dagli incrementi per le differenze temporanee sorte nell'anno e delle differenze temporanee riversate della voce "Crediti per imposte anticipate".

	2020-2021		2019-2020	
	Ammontare differenze temporanee	Effetto fiscale	Ammontare differenze temporanee	Effetto fiscale
Imposte anticipate				

F. Rischi	-	-	-
F. Svalutazione scorte	-	-	-
Bonus e spese dipendenti	-	-	-
Totale imposte anticipate	-	-	-
Storni accantonamenti esercizi precedenti	-	-	-
Bonus e spese dipendenti	-	288	69
Svalutazione cespiti e altre	-	1.563	375
Totale storni esercizi precedenti	-	1.850	444
Totale	-	-	444
	-	1.850	

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	2
Impiegati	24
Totale Dipendenti	26

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	38.600	5.824

Compensi al revisore legale ovvero alla società di revisione

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

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	6.000

Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	6.000
---	-------

Categorie di azioni emesse dalla società

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

	Descrizione	Consistenza iniziale, numero	Consistenza iniziale, valore nominale	Consistenza finale, numero	Consistenza finale, valore nominale
	Azioni ordinarie	35.000	350.000	35.000	350.000
Total e		35.000	350.000	35.000	350.000

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 9 del codice civile, il seguente prospetto riporta impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale:

Garanzie

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

Con riferimento a tali garanzie si precisa quanto segue:

Fidejussioni

La società ha fidejussioni in essere per € 191.646 per partecipazione a bandi di gara ed € 27.900 per affitti locali.

Operazioni con parti correlate

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

	Parte correlata	Crediti commerciali	Crediti finanziari	Debiti commerciali
	Admenta Italia S.p.A.	240.990	586.749	0
	Az. Farmacie Milanesi S.p.A.	0	0	42.670
	Farmalvarion S.r.l.	0	0	587.461
	AFM Bergamo S.p.A.	0	0	24.141
	Civiche Farmacie Desio S.p.A.	0	0	0
	Mckesson Europe AG	0	0	0
	AFM S.p.A.	9.284	0	0

	Ricavi vendite e prestazioni	Costi materie prime, merci, ecc.	Costi per servizi	Proventi / (Oneri) finanziari
	463.468	0	338.029	4
	7.914	0	251.697	0
	0	5.486.038	0	0
	0	0	24.141	0
	825	0	4.021	0
	0	0	59	0
	40.011	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.

In relazione all'emergenza sanitaria è in corso di approvazione da parte della Regione l'introduzione del servizio di vaccinazione in farmacia, intervento che porterà ad incrementare l'impatto positivo sull'andamento economico generale portato da un numero sempre maggiore di persone vaccinate. 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)		02008051208
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 sociale di McKesson Europe AG.

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	31/03/2020	31/03/2019
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	0	0
B) Immobilizzazioni	164.312.182	120.467.000
C) Attivo circolante	128.225.105	134.070.795
D) Ratei e risconti attivi	185.366	188.781
Totale attivo	292.722.653	254.726.576
A) Patrimonio Netto		
Capitale sociale	85.338.500	85.338.500
Riserve	76.107.348	1.683.041
Utile (perdita) dell'esercizio	10.545.996	74.416.496
Totale patrimonio netto	171.991.844	161.438.037
B) Fondi per rischi e oneri	111.138	466.077
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	154.487	169.723
D) Debiti	120.465.184	92.652.739
E) Ratei e risconti passivi	0	0
Totale passivo	292.722.653	254.726.576

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/03/2020	31/03/2019
A) Valore della produzione	27.382.552	24.925.672
B) Costi della produzione	32.313.359	27.522.234
C) Proventi e oneri finanziari	16.640.902	76.785.615
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	-2.097.676	0
Imposte sul reddito dell'esercizio	-933.577	-227.443
Utile (perdita) dell'esercizio	10.545.996	74.416.496

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. Tali effetti sono ad ogni modo riepilogati nelle relative note esplicative al bilancio d'esercizio.

Con particolare riferimento a tali benefici ricevuti a vario titolo dalla Società a seguito della pandemia, si conferma che a livello di Gruppo Admenta Italia è stata rispettata la soglia fissata dal Temporary Framework in materia di aiuti di stato emanato dalla Commissione UE di € 1.800 migliaia.

Escludendo pertanto quanto sopra riportato, durante l'esercizio chiuso al 31 marzo 2021 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:

€ 389.620 a distribuzione utili agli Azionisti pari ad Euro 11,132 per azione

€ 11 a Riserva Straordinaria

Lissone 28 giugno 2021

L'Organo Amministrativo

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Vice Presidente e Amministratore Delegato

Domenico Laporta



Dichiarazione di conformità

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