

# SOCIETA' COOPERATIVA FARMACEUTICA

Bilancio di esercizio al 31-12-2024

| Dati anagrafici  |                                      |
|--|--------------------------------------|
| Sede in  | Milano                               |
| Codice Fiscale   | 00774640155                          |
| Numero Rea   | MILANO - MONZA - BRIANZA - LODI 1973 |
| P.I.   | 00774640155                          |
| Capitale Sociale Euro  | 893.897 i.v.                         |
| Forma giuridica  | Società cooperativa                  |
| Settore di attività prevalente (ATECO)                             | 479239                               |
| Società in liquidazione  | no                                   |
| Società con socio unico  | no                                   |
| Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento | no                                   |
| Appartenenza a un gruppo   | no                                   |
| Numero di iscrizione all'albo delle cooperative                    | A114869                              |

## Stato patrimoniale

|  | 31-12-2024 | 31-12-2023 |
|--|------------|------------|
| <b>Stato patrimoniale</b>  |            |            |
| <b>Attivo</b>  |            |            |
| A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti                                     |            |            |
| Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)                             | 0          | 0          |
| B) Immobilizzazioni  |            |            |
| I - Immobilizzazioni immateriali   |            |            |
| 3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno | 31.267     | 31.218     |
| 7) altre   | 42.419     | 54.530     |
| Totale immobilizzazioni immateriali  | 73.686     | 85.748     |
| II - Immobilizzazioni materiali  |            |            |
| 1) terreni e fabbricati  | 48.997.963 | 49.239.583 |
| 2) impianti e macchinario  | 650.944    | 866.114    |
| 3) attrezzature industriali e commerciali  | 192.840    | 171.493    |
| 4) altri beni  | 685.131    | 685.364    |
| 5) immobilizzazioni in corso e acconti   | 0          | 25.340     |
| Totale immobilizzazioni materiali  | 50.526.878 | 50.987.894 |
| III - Immobilizzazioni finanziarie   |            |            |
| 1) partecipazioni in   |            |            |
| d-bis) altre imprese   | 816        | 816        |
| Totale partecipazioni  | 816        | 816        |
| Totale immobilizzazioni finanziarie  | 816        | 816        |
| Totale immobilizzazioni (B)  | 50.601.380 | 51.074.458 |
| C) Attivo circolante   |            |            |
| I - Rimanenze  |            |            |
| 4) prodotti finiti e merci   | 1.689.437  | 1.694.271  |
| Totale rimanenze   | 1.689.437  | 1.694.271  |
| II - Crediti   |            |            |
| 1) verso clienti   |            |            |
| esigibili entro l'esercizio successivo   | 791.507    | 366.013    |
| esigibili oltre l'esercizio successivo   | 0          | -          |
| Totale crediti verso clienti   | 791.507    | 366.013    |
| 5-bis) crediti tributari   |            |            |
| esigibili entro l'esercizio successivo   | 148.760    | 99.295     |
| esigibili oltre l'esercizio successivo   | 269.400    | 353.612    |
| Totale crediti tributari   | 418.160    | 452.907    |
| 5-ter) imposte anticipate  | 64.501     | 77.321     |
| 5-quater) verso altri  |            |            |
| esigibili entro l'esercizio successivo   | 82.960     | 75.727     |
| esigibili oltre l'esercizio successivo   | 11.066     | 9.712      |
| Totale crediti verso altri   | 94.026     | 85.439     |
| Totale crediti   | 1.368.194  | 981.680    |
| III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni                      |            |            |
| 6) altri titoli  | 8.907.277  | 9.288.999  |
| Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni                     | 8.907.277  | 9.288.999  |
| IV - Disponibilità liquide   |            |            |
| 1) depositi bancari e postali  | 4.810.538  | 4.184.146  |
| 3) danaro e valori in cassa  | 43.286     | 55.245     |

|  |            |            |
|--|------------|------------|
| Totale disponibilità liquide   | 4.853.824  | 4.239.391  |
| Totale attivo circolante (C)   | 16.818.732 | 16.204.341 |
| D) Ratei e risconti  | 338.671    | 290.963    |
| Totale attivo  | 67.758.783 | 67.569.762 |
| Passivo  |            |            |
| A) Patrimonio netto  |            |            |
| I - Capitale   | 893.896    | 945.640    |
| II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni                              | 355.528    | 351.478    |
| III - Riserve di rivalutazione   | 37.639.209 | 37.639.209 |
| IV - Riserva legale  | 7.885.846  | 7.670.952  |
| V - Riserve statutarie   | 0          | 0          |
| VI - Altre riserve, distintamente indicate                             |            |            |
| Varie altre riserve  | 14.421.937 | 14.379.811 |
| Totale altre riserve   | 14.421.937 | 14.379.811 |
| VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi | 0          | 0          |
| VIII - Utili (perdite) portati a nuovo                                 | (301.843)  | (654.513)  |
| IX - Utile (perdita) dell'esercizio                                    | 848.776    | 702.643    |
| X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio                 | 0          | 0          |
| Totale patrimonio netto  | 61.743.349 | 61.035.220 |
| B) Fondi per rischi e oneri  |            |            |
| 1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili                     | 1.153.368  | 1.161.806  |
| 4) altri   | 115.085    | 167.585    |
| Totale fondi per rischi ed oneri                                       | 1.268.453  | 1.329.391  |
| C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato                  | 436.975    | 614.947    |
| D) Debiti  |            |            |
| 4) debiti verso banche   |            |            |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                 | 15.475     | 7.905      |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                 | 0          | -          |
| Totale debiti verso banche   | 15.475     | 7.905      |
| 6) acconti   |            |            |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                 | 117.389    | 109.088    |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                 | 0          | -          |
| Totale acconti   | 117.389    | 109.088    |
| 7) debiti verso fornitori  |            |            |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                 | 1.761.470  | 2.312.244  |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                 | 0          | -          |
| Totale debiti verso fornitori  | 1.761.470  | 2.312.244  |
| 12) debiti tributari   |            |            |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                 | 269.521    | 158.918    |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                 | 0          | -          |
| Totale debiti tributari  | 269.521    | 158.918    |
| 13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale         |            |            |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                 | 300.368    | 335.323    |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                 | 0          | -          |
| Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale      | 300.368    | 335.323    |
| 14) altri debiti   |            |            |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                 | 1.141.911  | 999.899    |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                 | 134.467    | 98.642     |
| Totale altri debiti  | 1.276.378  | 1.098.541  |
| Totale debiti  | 3.740.601  | 4.022.019  |
| E) Ratei e risconti  | 569.405    | 568.185    |

|                |            |            |
|----------------|------------|------------|
| Totale passivo | 67.758.783 | 67.569.762 |
|----------------|------------|------------|

## Conto economico

|   | 31-12-2024 | 31-12-2023 |
|---|------------|------------|
| <b>Conto economico</b>  |            |            |
| A) Valore della produzione  |            |            |
| 1) ricavi delle vendite e delle prestazioni                                       | 18.300.574 | 17.459.314 |
| 5) altri ricavi e proventi  |            |            |
| altri   | 660.452    | 655.151    |
| Totale altri ricavi e proventi  | 660.452    | 655.151    |
| Totale valore della produzione  | 18.961.026 | 18.114.465 |
| B) Costi della produzione   |            |            |
| 6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci                          | 9.275.670  | 9.142.742  |
| 7) per servizi  | 2.270.447  | 2.048.810  |
| 8) per godimento di beni di terzi   | 212.348    | 207.568    |
| 9) per il personale   |            |            |
| a) salari e stipendi  | 2.966.620  | 2.950.288  |
| b) oneri sociali  | 913.218    | 909.572    |
| c) trattamento di fine rapporto   | 194.821    | 219.175    |
| d) trattamento di quiescenza e simili   | 118.354    | 21.214     |
| e) altri costi  | 65.876     | 26.602     |
| Totale costi per il personale   | 4.258.889  | 4.126.851  |
| 10) ammortamenti e svalutazioni   |            |            |
| a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali                                | 33.703     | 61.832     |
| b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali                                  | 1.068.225  | 1.089.204  |
| Totale ammortamenti e svalutazioni  | 1.101.928  | 1.151.036  |
| 11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci  | 4.834      | (248.053)  |
| 14) oneri diversi di gestione   | 1.032.081  | 1.058.356  |
| Totale costi della produzione   | 18.156.197 | 17.487.310 |
| Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)                            | 804.829    | 627.155    |
| C) Proventi e oneri finanziari  |            |            |
| 16) altri proventi finanziari   |            |            |
| c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni | 343.821    | 241.589    |
| d) proventi diversi dai precedenti  |            |            |
| altri   | 100.728    | 41.424     |
| Totale proventi diversi dai precedenti  | 100.728    | 41.424     |
| Totale altri proventi finanziari  | 444.549    | 283.013    |
| 17) interessi e altri oneri finanziari  |            |            |
| altri   | 26.107     | 17.307     |
| Totale interessi e altri oneri finanziari   | 26.107     | 17.307     |
| Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)                      | 418.442    | 265.706    |
| D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie                       |            |            |
| 19) svalutazioni  |            |            |
| c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni | 81.052     | 0          |
| Totale svalutazioni   | 81.052     | 0          |
| Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)   | (81.052)   | 0          |
| Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)                                 | 1.142.219  | 892.861    |
| 20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate          |            |            |
| imposte correnti  | 280.623    | 189.974    |
| imposte differite e anticipate  | 12.820     | 244        |
| Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | 293.443    | 190.218    |

---

|                                    |         |         |
|------------------------------------|---------|---------|
| 21) Utile (perdita) dell'esercizio | 848.776 | 702.643 |
|------------------------------------|---------|---------|

## Rendiconto finanziario, metodo indiretto

|   | 31-12-2024  | 31-12-2023  |
|---|-------------|-------------|
| <b>Rendiconto finanziario, metodo indiretto</b>   |             |             |
| <b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>                                    |             |             |
| Utile (perdita) dell'esercizio  | 848.776     | 702.643     |
| Imposte sul reddito   | 293.443     | 190.218     |
| Interessi passivi/(attivi)  | (358.049)   | (249.833)   |
| (Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività   | (60.393)    | (15.873)    |
| 1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione | 723.777     | 627.155     |
| Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto                |             |             |
| Accantonamenti ai fondi   | 119.166     | 74.216      |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni   | 1.101.928   | 1.151.036   |
| Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari  | 81.052      | 0           |
| Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto         | 1.302.146   | 1.225.252   |
| 2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto  | 2.025.923   | 1.852.407   |
| Variazioni del capitale circolante netto  |             |             |
| Decremento/(Incremento) delle rimanenze   | 4.834       | (248.054)   |
| Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti   | (425.494)   | 87.800      |
| Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori  | (550.774)   | 129.986     |
| Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi   | (47.708)    | (25.258)    |
| Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi  | 1.220       | (40.823)    |
| Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto   | 7.323       | (500.255)   |
| Totale variazioni del capitale circolante netto   | (1.010.599) | (596.604)   |
| 3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto  | 1.015.324   | 1.255.803   |
| Altre rettifiche  |             |             |
| Interessi incassati/(pagati)  | 418.442     | 259.434     |
| (Imposte sul reddito pagate)  | 0           | (60.533)    |
| (Utilizzo dei fondi)  | (358.076)   | (212.424)   |
| Altri incassi/(pagamenti)   | 0           | 15.873      |
| Totale altre rettifiche   | 60.366      | 2.350       |
| Flusso finanziario dell'attività operativa (A)  | 1.075.690   | 1.258.153   |
| <b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>  |             |             |
| Immobilizzazioni materiali  |             |             |
| (Investimenti)  | (607.209)   | (168.665)   |
| Immobilizzazioni immateriali  |             |             |
| (Investimenti)  | (21.641)    | (36.820)    |
| Attività finanziarie non immobilizzate  |             |             |
| (Investimenti)  | 0           | (4.175.981) |
| Disinvestimenti   | 300.670     | 2.528.223   |
| Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)  | (328.180)   | (1.853.243) |
| <b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>  |             |             |
| Mezzi di terzi  |             |             |
| Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche   | 7.570       | (4.494)     |
| Mezzi propri  |             |             |
| Aumento di capitale a pagamento   | 4.725       | 59.025      |
| (Rimborso di capitale)  | (70.117)    | (31.097)    |
| (Dividendi e acconti su dividendi pagati)   | (75.255)    | 0           |

|   |           |           |
|---|-----------|-----------|
| Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)           | (133.077) | 23.434    |
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C) | 614.433   | (571.656) |
| Disponibilità liquide a inizio esercizio                        |           |           |
| Depositi bancari e postali                                      | 4.184.146 | 4.756.034 |
| Danaro e valori in cassa  | 55.245    | 55.013    |
| Totale disponibilità liquide a inizio esercizio                 | 4.239.391 | 4.811.047 |
| Disponibilità liquide a fine esercizio                          |           |           |
| Depositi bancari e postali                                      | 4.810.538 | 4.184.146 |
| Danaro e valori in cassa  | 43.286    | 55.245    |
| Totale disponibilità liquide a fine esercizio                   | 4.853.824 | 4.239.391 |

# Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2024

## Nota integrativa, parte iniziale

Signori Soci.

Il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia un utile di esercizio pari ad Euro 848.776.

### Attività svolte

La Società Cooperativa Farmaceutica, come è ampiamente noto, svolge la propria attività prevalente nel settore farmaceutico e, più in particolare, nella commercializzazione di farmaci, parafarmaci e similari attraverso i punti vendita delle dodici farmacie di proprietà sociale.

### Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio

L'esercizio 2024, come più ampiamente descritto nella Relazione sulla Gestione, è stato caratterizzato dall'incertezza del contesto geopolitico - dovuta al proseguo dei conflitti in medio oriente ed in Ucraina, oltre che alle elezioni presidenziali negli Stati Uniti - e dalla diminuzione dell'effetto inflattivo che ha portato le principali banche centrali, con tempistiche differenti, ad allentare la stretta sui tassi di interesse.

### OIC 34 Ricavi - Prima applicazione

Il 19 aprile 2023, il Consiglio di Gestione dell'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) ha approvato il principio contabile n. 34 sui ricavi che incorpora le modifiche intervenute a seguito del processo di consultazione. Il principio si rende applicabile ai bilanci relativi agli esercizi aventi inizio dal 1° gennaio 2024 o da data successiva. Il nuovo principio, oltre a sistematizzare elementi che erano già contenute in altri standard (principalmente l'OIC 15 "Crediti" e l'OIC 12 "Composizione e schemi del bilancio d'esercizio"), fornisce indicazioni su fattispecie che non erano precedentemente trattate. L'ambito di applicazione dell'OIC 34 riguarda tutte le operazioni che comportano la rilevazione di ricavi derivanti dalla vendita di beni e dalla prestazione di servizi, indipendentemente dalla loro classificazione nel Conto economico, mentre restano esclusi, le cessioni di azienda, gli affitti attivi, i ristorni e i lavori in corso su ordinazione (per cui si continuerà ad applicare l'OIC 23), nonché le transazioni che non hanno natura di compravendita.

Il modello contabile introdotto dal nuovo principio è articolato nelle seguenti fasi:

- determinare il prezzo complessivo del contratto;
- identificare le unità elementari di contabilizzazione distintamente individuabili contenute nel contratto;
- valorizzare le unità elementari di contabilizzazione;
- rilevare il ricavo quando l'unità elementare di contabilizzazione viene adempiuta dall'entità, tenendo in considerazione il fatto che i servizi potrebbero essere resi non in uno specifico momento, ma anche nel corso di un periodo di tempo.

Tenuto conto della tipologia dei flussi di ricavo con la clientela, l'analisi svolta in merito agli impatti dell'applicazione del nuovo principio contabile OIC 34 non ha evidenziato effetti rilevanti sulla rilevazione iniziale dei ricavi e sulle valutazioni successive. I criteri di rilevazione dei ricavi già adottati dalla Società sono infatti risultati sostanzialmente allineati alle prescrizioni del nuovo principio.

La società ha adottato l'OIC34 in modo prospettico.

## Criteri di formazione

I criteri utilizzati nella formazione e nelle valutazioni del bilancio chiuso al 31 dicembre 2024 tengono conto di quanto previsto dal D.Lgs. 139/2015, tramite il quale è stata data attuazione alla Direttiva 2013/34/UE.

Il bilancio è conforme al dettato degli articoli 2423 e seguenti del Codice civile, come risulta dalla presente nota integrativa, redatta ai sensi dell'articolo 2427 del Codice civile, che costituisce, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2423, parte integrante del bilancio d'esercizio.

I valori di bilancio sono rappresentati in unità di Euro mediante arrotondamenti dei relativi importi. Le eventuali differenze da arrotondamento sono state indicate alla voce "Riserva da arrotondamento Euro" compresa tra le poste di patrimonio netto, ai sensi dell'articolo 2423, sesto comma, Codice civile, anche la nota integrativa è stata redatta in unità di Euro.

La nota integrativa presenta le informazioni delle voci di stato patrimoniale e di conto economico secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nei rispettivi schemi di bilancio.

## Principi di redazione

(Rif. art. 2423 C.c. e art. 2423-bis C.c.)

La valutazione delle voci di bilancio è stata attuata ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività.

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività, per evitare compensazioni tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati.

In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti numerari, incassi e pagamenti.

La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della Società nei vari esercizi.

La rilevazione e la rappresentazione delle voci di bilancio è stata volta ed attuata tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto.

## Casi eccezionali ex art. 2423, quinto comma, del Codice Civile

(Rif. art. 2423, quinto comma, C.c.)

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423 comma 5 del Codice civile.

## Criteria di valutazione applicati

(Rif. art. 2426, primo comma, C.c.)

### *Immobilizzazioni*

#### *Immateriali*

Sono iscritte al costo storico di acquisizione e sono esposte al netto degli ammortamenti effettuati via, via nel corso degli esercizi ed imputati direttamente alle singole voci.

I costi di impianto e ampliamento e di sviluppo suscettibili di utilità pluriennale, ove capitalizzabili, sono stati iscritti con il consenso del Collegio Sindacale nell'attivo patrimoniale e vengono ammortizzati entro un periodo non superiore ai cinque anni.

I costi di sviluppo sono ammortizzati sulla base della loro vita utile. Nei casi eccezionali nei quali non è possibile stimarne, attendibilmente, la vita utile, essi sono ammortizzati entro un periodo non superiore a cinque anni.

#### *Materiali*

Sono iscritte al costo di acquisto, rettificato dai corrispondenti fondi di ammortamento. Nel valore di iscrizione in bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori di diretta imputazione e dei costi sostenuti per consentire l'utilizzo dell'immobilizzazione.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate tenuto conto dell'utilizzo, della destinazione e della durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione; criterio che si è ritenuto ben rappresentato dalle aliquote di seguito indicate, non modificate rispetto all'esercizio precedente e ridotte alla metà nell'esercizio di entrata in funzione del bene.

| Tipo Bene             | % Ammortamento |
|-----------------------|----------------|
| Fabbricati            | 1,5 %          |
| Impianti e macchinari | 12 %           |
| Grandi Impianti       | 17,50 %        |
| Attrezzature          | 12 %           |
| Altri beni            | 20 %           |

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario rettificato dai soli ammortamenti.

Le immobilizzazioni materiali sono state rivalutate in base a leggi speciali, generali o di settore, mentre nell'esercizio 1990 si è proceduto ad una rivalutazione volontaria degli immobili per Euro 1.807.599.

Inoltre, nel 2020 la Società si è avvalsa della facoltà introdotta dal D.L. 104/2020 ed ha proceduto alla rivalutazione di larga parte del patrimonio immobiliare per complessivi Euro 36.258.390.

Per quanto concerne, inoltre, i beni di valore unitario non superiore ad € 516, allo scopo di fruire di benefici fiscali ed in ragione della scarsa significatività di valore in rapporto al patrimonio aziendale, la Società procede ad ammortizzare gli stessi, interamente nell'esercizio di sostenimento della spesa.

### **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 valore di mercato.

La configurazione di costo adottata si identifica nel costo medio ponderato mentre per valore di mercato si intende il presunto valore di netto realizzo desumibile dall'andamento del mercato.

Il valore delle rimanenze viene eventualmente rettificato da un apposito fondo che viene determinato considerando l'eventuale presenza di merce obsoleta o a lento rigiro.

Il valore delle rimanenze è ripristinato nell'esercizio in cui siano venuti meno i motivi di una precedente svalutazione nei limiti del costo originariamente sostenuto.

### **Crediti**

Il criterio del costo ammortizzato è stato applicato solamente dove gli effetti sono risultati rilevanti al fine di fornire una rappresentazione veritiera e corretta.

Ove, invece gli effetti dell'applicazione del costo ammortizzato sono irrilevanti i crediti sono stati esposti al presumibile valore di realizzo.

### **Debiti**

I debiti sono esposti al valore nominale.

Il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato in quanto gli effetti sono irrilevanti al fine di fornire una rappresentazione veritiera e corretta.

### **Ratei e risconti**

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza economica e temporale dell'esercizio.

### **Partecipazioni**

Le eventuali partecipazioni in imprese controllate e collegate vengono iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie e sono valutate al costo di acquisto; non sono svalutate nel corso degli anni qualora non subiscano alcuna perdita durevole di valore.

Sono comprese in questa categoria esclusivamente attività destinate ad un duraturo impiego aziendale. Con riguardo alle partecipazioni in altre imprese si precisa che il costo di acquisizione, al quale risultano iscritte, non eccede il valore desunto dal patrimonio netto dei soggetti partecipati.

### **Attività che non costituiscono immobilizzazioni finanziarie**

I titoli iscritti nell'attivo circolante sono rilevati in bilancio alla data di regolamento, cioè alla data della consegna, e sono iscritti al minore tra il costo di acquisto, o costo di sottoscrizione, inteso come il prezzo pagato, comprensivo degli oneri accessori ed il valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato.

Il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato in quanto gli effetti sono irrilevanti al fine di fornire una rappresentazione veritiera e corretta.

### **Fondi per rischi e oneri**

Sono previsti e stanziati per coprire perdite o debiti di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica.

Le passività potenziali sono state rilevate in bilancio e iscritte nei fondi in quanto ritenute probabili ed essendo stimabile, con ragionevolezza, l'ammontare del relativo onere.

### **Trattamento di Fine Rapporto**

Il trattamento di fine rapporto è previsto e stanziato per competenza durante il periodo di rapporto di lavoro dei dipendenti, in conformità alla legislazione vigente ed ai contratti collettivi di lavoro ed integrativi aziendali, al netto di quanto già corrisposto a titolo di anticipazione. L'ammontare iscritto in bilancio riflette il debito maturato nei confronti dei dipendenti al netto delle anticipazioni erogate agli stessi.

A partire dal 1° gennaio 2007 la Legge Finanziaria e relativi decreti attuativi hanno introdotto modifiche rilevanti nella disciplina del TFR, fra le quali la scelta concessa al lavoratore in merito alla destinazione del proprio TFR maturando.

In particolare, i nuovi flussi di TFR indirizzati dal lavoratore a forme pensionistiche prescelte sono assolti dal datore di lavoro mediante il pagamento ad una entità separata, fondi di previdenza complementare, di contributi fissi, mentre quelli mantenuti in azienda sono versati in un conto di tesoreria istituito presso l'INPS, pur mantenendo l'obbligo di erogare ai dipendenti le prestazioni per TFR con diritto di rivalsa e tutte le anticipazioni previste per legge.

Il debito corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura dell'esercizio, al netto degli acconti erogati e dei versamenti destinati ad altre forme previdenziali, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

### **Imposte sul reddito**

Le imposte sul reddito d'esercizio sono state determinate in base all'effettivo carico fiscale. Il debito è rilevato nella voce "debiti tributari" tenendo conto degli oneri maturati al termine dell'esercizio. I crediti sono invece inseriti nella voce dell'attivo patrimoniale "crediti tributari".

Le imposte anticipate (Ires) sono state calcolate sulle differenze temporanee tra i valori delle attività e delle passività determinati secondo criteri civilistici e i corrispondenti valori fiscali.

Si ricorda che la Società, essendo "cooperativa" anche se non a mutualità prevalente, gode dell'esenzione dall'ITRES per la quasi totalità di quanto accantonato alla "riserva legale", statutariamente indivisibile, e della parte di utile destinato ai "Fondi mutualistici".

### **Riconoscimento ricavi**

La Società agisce in conto proprio nella fornitura di prodotti farmaceutici al pubblico e nella gestione del comparto immobiliare di sua proprietà.

Per le unità elementari di contabilizzazione che rappresentano la vendita di beni, i ricavi sono rilevati quando tutte le seguenti condizioni sono soddisfatte: a) è avvenuto il trasferimento sostanziale dei rischi e dei benefici connessi alla vendita; e b) l'ammontare dei ricavi può essere determinato in modo attendibile.

Per le unità elementari di contabilizzazione che rappresentano prestazione di servizi, i ricavi sono rilevati a conto economico in base allo stato di avanzamento se sono rispettate entrambe le seguenti condizioni: a) l'accordo tra le parti prevede che il diritto al corrispettivo per il venditore maturi via via che la prestazione è eseguita; e b) l'ammontare del ricavo di competenza può essere misurato attendibilmente. Ove tali condizioni non siano soddisfatte, il ricavo per il servizio prestato è iscritto a conto economico quando la prestazione è stata definitivamente completata.

I ricavi derivanti da attività non caratteristiche (altri ricavi) sono riconosciuti nel momento in cui è avvenuto il trasferimento sostanziale dei rischi e dei benefici connessi alla vendita.

Ove presenti, la Società considera se ci sono altre vendite o prestazioni nel contratto da cui possono scaturire più diritti e obbligazioni da contabilizzare separatamente sulle quali una parte del corrispettivo della transazione deve essere allocato (ad esempio garanzie, piani fedeltà alla clientela). Nel determinare il prezzo della transazione, la Società considera inoltre, ove presenti, gli effetti derivanti dalla presenza di corrispettivo variabile, di componenti di finanziamento significative, di corrispettivi non monetari e di corrispettivi da pagare al cliente.

#### **Mutualità prevalente**

La Società Cooperativa Farmaceutica è una cooperativa a mutualità non prevalente ed è iscritta nell'apposito Albo di cui all'articolo 2512 del Codice civile.

## Nota integrativa, attivo

### Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti

Alla data del 31 dicembre 2024 non risultano crediti per quote sottoscritte dai soci nel corso dell'esercizio.

## Immobilizzazioni

### Immobilizzazioni immateriali

| Saldo al 31/12/2024 | Saldo al 31/12/2023 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 73.686              | 85.748              | (12.062)   |

### Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

|                                   | Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno | Altre immobilizzazioni immateriali | Totale immobilizzazioni immateriali |
|-----------------------------------|---|------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>Valore di inizio esercizio</b> |   |                                    |                                     |
| Costo                             | 312.486   | 266.255                            | 578.741                             |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 281.268   | 211.725                            | 492.993                             |
| Valore di bilancio                | 31.218  | 54.530                             | 85.748                              |
| <b>Variazioni nell'esercizio</b>  |   |                                    |                                     |
| Incrementi per acquisizioni       | 21.640  | 0                                  | 21.640                              |
| Ammortamento dell'esercizio       | 21.591  | 12.112                             | 33.703                              |
| Altre variazioni                  | 0   | 1                                  | 1                                   |
| Totale variazioni                 | 49  | (12.111)                           | (12.062)                            |
| <b>Valore di fine esercizio</b>   |   |                                    |                                     |
| Costo                             | 334.126   | 266.255                            | 600.381                             |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 302.859   | 223.836                            | 526.695                             |
| Valore di bilancio                | 31.267  | 42.419                             | 73.686                              |

Nel corso dell'esercizio sono state effettuate acquisizioni per Euro 21.640 principalmente per l'implementazione di un software per la gestione dei soci e per le licenze riconducibili alle etichette elettroniche presenti nelle farmacie.

### Immobilizzazioni materiali

| Saldo al 31/12/2024 | Saldo al 31/12/2023 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 50.526.878          | 50.987.894          | (461.016)  |

## Movimenti delle immobilizzazioni materiali

|   | Terreni e fabbricati | Impianti e macchinario | Attrezzature industriali e commerciali | Altre immobilizzazioni materiali | Immobilizzazioni materiali in corso e acconti | Totale Immobilizzazioni materiali |
|---|----------------------|------------------------|--|----------------------------------|---|-----------------------------------|
| <b>Valore di inizio esercizio</b>                                 |                      |                        |  |                                  |   |                                   |
| Costo   | 51.404.994           | 3.279.724              | 625.798                                | 2.179.282                        | 25.340  | 57.515.138                        |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento)                                 | 2.165.411            | 2.413.610              | 454.305                                | 1.493.918                        | 0   | 6.527.244                         |
| Valore di bilancio  | 49.239.583           | 866.114                | 171.493                                | 685.364                          | 25.340  | 50.987.894                        |
| <b>Variazioni nell'esercizio</b>                                  |                      |                        |  |                                  |   |                                   |
| Incrementi per acquisizioni                                       | 306.796              | 53.187                 | 62.621                                 | 184.695                          | 0   | 607.299                           |
| Riclassifiche (del valore di bilancio)                            | 0                    | 0                      | 5.585                                  | 19.755                           | (25.340)                                      | 0                                 |
| Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio) | 0                    | 0                      | 0                                      | 90                               | 0   | 90                                |
| Ammortamento dell'esercizio                                       | 548.416              | 268.357                | 46.859                                 | 204.593                          | 0   | 1.068.225                         |
| Totale variazioni   | (241.620)            | (215.170)              | 21.347                                 | (233)                            | (25.340)                                      | (461.016)                         |
| <b>Valore di fine esercizio</b>                                   |                      |                        |  |                                  |   |                                   |
| Costo   | 51.710.516           | 3.332.911              | 694.004                                | 2.382.232                        | 0   | 58.119.663                        |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento)                                 | 2.712.553            | 2.681.967              | 501.164                                | 1.697.101                        | 0   | 7.592.785                         |
| Valore di bilancio  | 48.997.963           | 650.944                | 192.840                                | 685.131                          | 0   | 50.526.878                        |

Di seguito vengono analizzati, nel dettaglio, gli investimenti effettuati nel corso del 2024.

**Terreni e fabbricati:**

Durante il 2024 la voce "terreni e fabbricati" ha subito incrementi per acquisizioni per Euro 306.796 riconducibili alle spese per i lavori di ammodernamento effettuati nelle farmacie Sempione e Baiamonti.

**Impianti e macchinari**

Relativamente alla voce "impianti e macchinari" sono stati registrati incrementi per Euro 53.187 così composti:

- sostituzioni di impianti e pompe per il riscaldamento presso gli stabili di Milano, via Orefici, via Suzzani e via Passione per complessivi Euro 28.794;
- acquisto ed installazione di impianto antifurto presso le farmacie Sempione e Baiamonti, impianto di videosorveglianza presso lo stabile di via Orefici, impianti di illuminazione presso le farmacie Sempione e Baiamonti per complessivi Euro 24.393.

**Attrezzature commerciali**

Gli acquisti effettuati, per un totale di Euro 62.621, sono relativi:

- alla sostituzione di insegne per le farmacie Manzoni, Duomo e Pontaccio per complessivi Euro 25.060;
- all'acquisto di holter pressori e cardiaci, bilance e altre attrezzature di servizio alla clientela per la quasi totalità delle farmacie per complessivi Euro 37.561.

## Altri beni

Gli investimenti effettuati nel corso dell'anno per Euro 184.695 riguardano i seguenti beni:

- mobili e arredi acquistati in sede di ammodernamento della farmacia Sempione e Baiamonti per complessivi Euro 117.135;
- arredi per ampliamento stanza servizi della farmacia Vittoria e poltrone per complessivi Euro 5.439;
- sistemi di etichettatura elettronico ed interconnesso per tutte le farmacie salvo le farmacie Duomo e Lamarmora per le quali tale sistema è stato acquistato in sede di ammodernamento nel corso del 2022, euro 53.983;
- server, telefonia ed altra attrezzatura informatica per le farmacie per complessivi Euro 8.138.

Si segnala che la Società a seguito dell'installazione dei sistemi di etichettatura elettronici, potrà accedere al credito di imposta per investimenti 4,0 pari al 20% della spesa sostenuta.

## Operazioni di locazione finanziaria

Nessuna operazione da segnalare.

## Immobilizzazioni finanziarie

| Saldo al 31/12/2024 | Saldo al 31/12/2023 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 816                 | 816                 | -          |

## Movimenti di partecipazioni, altri titoli e strumenti finanziari derivati attivi immobilizzati

|                                   | Partecipazioni in altre imprese | Totale Partecipazioni |
|-----------------------------------|---------------------------------|-----------------------|
| <b>Valore di inizio esercizio</b> |                                 |                       |
| Costo                             | 816                             | 816                   |
| <b>Valore di bilancio</b>         | 816                             | 816                   |
| <b>Valore di fine esercizio</b>   |                                 |                       |
| Costo                             | 816                             | 816                   |
| <b>Valore di bilancio</b>         | 816                             | 816                   |

Gli importi indicati riguardano: la partecipazione al Consorzio Conai (Euro 33) ed il possesso di quote minoritarie in società, né controllate, né collegate (Euro 783). L'importo iscritto in bilancio di queste ultime corrisponde al costo di acquisizione di n. 400 azioni Imfar e n. 1 azioni Farcopa.

Sono comprese in questa categoria esclusivamente attività iscritte al costo d'acquisto; tale costo non eccede il valore desunto dal patrimonio netto delle partecipate.

## Attivo circolante

### Rimanenze

| Saldo al 31/12/2024 | Saldo al 31/12/2023 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 1.689.437           | 1.694.271           | (4.834)    |

Il valore delle rimanenze di merci a magazzino, al 31 dicembre 2024, al lordo del fondo svalutazione merci risulta essere di Euro 1.809.927. Esso è composto da "merce presso le farmacie" per Euro 1.807.678 e dalle giacenze residue dell'enciclopedia "Medicamenta", versione cartacea, per Euro 2.249; valore quest'ultimo interamente svalutato come risulta da apposito fondo.

Come sopra riferito, la valutazione delle merci in giacenza presso le farmacie sociali, come per i precedenti esercizi, è stata effettuata con il metodo del costo medio ponderato di acquisto.

Inoltre, si è ritenuto opportuno mantenere, a titolo prudenziale, un fondo rettificativo delle rimanenze di magazzino per i prodotti a lento rigiro attesa la loro permanenza a magazzino per più di 12 mesi, e considerati difficilmente vendibili, per l'importo di Euro 120.490.

|                         | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|-------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Prodotti finiti e merci | 1.694.271                  | (4.834)                   | 1.689.437                |
| Totale rimanenze        | 1.694.271                  | (4.834)                   | 1.689.437                |

| Descrizione  | Importo |
|--|---------|
| F.do obsolescenza magazzino merci farmacie al 31/12/2023 | 118.241 |
| Rilascio fondo   | -       |
| Saldo f.do obsolescenza magazzino al 31/12/2024          | 118.241 |

| Descrizione   | Importo |
|---|---------|
| F.do obsolescenza magazzino medicamenta al 31/12/2023 | 2.249   |
| Rilascio fondo  | -       |
| Saldo f.do obsolescenza magazzino al 31/12/2024       | 2.249   |

### Crediti iscritti nell'attivo circolante

| Saldo al 31/12/2024 | Saldo al 31/12/2023 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 1.368.194           | 981.680             | 386.514    |

Sono esposti al presumibile valore di realizzo, qualora gli effetti dell'esposizione al costo ammortizzato non risultino rilevanti. L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti, tenendo in considerazione anche le condizioni economiche generali e di settore.

### Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

|   | 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           | 366.013                    | 425.494                   | 791.507                  | 791.507                          | 0                                | 0   |
| Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante               | 452.907                    | (34.747)                  | 418.160                  | 148.760                          | 269.400                          | 0   |
| Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante | 77.321                     | (12.820)                  | 64.501                   |                                  |                                  |   |
| Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante             | 85.439                     | 8.587                     | 94.026                   | 82.960                           | 11.066                           | 0   |
| <b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>           | <b>981.680</b>             | <b>386.514</b>            | <b>1.368.194</b>         | <b>1.023.227</b>                 | <b>280.466</b>                   | <b>0</b>                                    |

L'importo dei "crediti verso clienti", esposti al netto del fondo svalutazione crediti, è così determinato:

| Descrizione                         | Saldo al 31.12.2024 |
|-------------------------------------|---------------------|
| Crediti verso clienti               | 129.305             |
| Crediti verso inquilini             | 278.641             |
| Corrispettivi non riscossi          | 21.559              |
| Clients conto fatture da emettere   | 162.313             |
| Enti mutualistici conto forniture   | 208.334             |
| Fondo svalutazione crediti          | (8.645)             |
| <b>Totale crediti verso clienti</b> | <b>791.507</b>      |

Si segnala che circa il 94% dei crediti verso clienti sono stati incassati alla data di approvazione del presente documento. Come detto l'adeguamento del valore nominale dei crediti al presunto valore di realizzo è stato ottenuto mediante apposito "Fondo svalutazione crediti" che, nel corso dell'esercizio, non ha subito movimentazioni come di seguito dettagliato:

| Descrizione                | F.do svalutazione crediti vs clienti | F.do svalutazione crediti vs altri | Totale        |
|----------------------------|--------------------------------------|------------------------------------|---------------|
| Saldo al 31/12/2023        | 8.645                                | 12.600                             | 21.245        |
| Utilizzo nell'esercizio    | -                                    | -                                  | -             |
| <b>Saldo al 31/12/2024</b> | <b>8.645</b>                         | <b>12.600</b>                      | <b>21.245</b> |

Il fondo svalutazione crediti comprende anche la svalutazione di Euro 12.600 relativa ad una nota di credito ricevuta ed indicata nei crediti verso altri.

L'importo di Euro 418.160 dei "crediti tributari" comprende il credito, esposto al costo ammortizzato, derivante dal c.d. "bonus facciate" per Euro 302.860 ed al credito d'imposta per investimenti in beni strumentali e beni strumentali 4.0 per Euro 115.300.

I "Crediti verso altri" risultano essere pari ad Euro 94.026, composti principalmente da: note di credito da ricevere per Euro 61.838 e depositi cauzionali per Euro 11.066.

Le imposte anticipate ammontano ad Euro 64.501 e si riferiscono, principalmente, alla deducibilità futura dell'accantonamento al fondo svalutazione crediti, al fondo svalutazione magazzino ed al fondo per rischi futuri.

#### Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

La ripartizione dei crediti al 31 dicembre 2024 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente.

| Area geografica   | Italia           | Totale           |
|---|------------------|------------------|
| Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante           | 791.507          | 791.507          |
| Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante               | 418.160          | 418.160          |
| Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante | 64.501           | 64.501           |
| Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante             | 94.026           | 94.026           |
| <b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>           | <b>1.368.194</b> | <b>1.368.194</b> |

### Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

#### Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

| Saldo al 31/12/2024 | Saldo al 31/12/2023 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 8.907.277           | 9.288.999           | (381.722)  |

Al 31 dicembre 2024 la Società detiene in portafoglio attività finanziarie per Euro 8.907.277, in diminuzione rispetto al saldo al 31 dicembre 2023 per effetto della vendita di diversi titoli obbligazionari effettuati nel corso dell'esercizio al fine di cogliere le favorevoli opportunità di mercato e dai rimborsi dei titoli già presenti in portafoglio.

Il saldo delle attività finanziarie non immobilizzate è espresso al netto delle svalutazioni effettuate ai titoli in portafoglio, per complessivi Euro 81.052, al fine di riflettere il minor valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato per taluni titoli obbligazionari.

Si segnala che la liquidità disponibile in attesa di investimento ammonta ad Euro 611.314, importo ricompreso nella voce disponibilità liquide.

|   | Valore di inizio esercizio | Variazioni nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Altri titoli non immobilizzati  | 9.288.999                  | (381.722)                 | 8.907.277                |
| <b>Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b> | <b>9.288.999</b>           | <b>(381.722)</b>          | <b>8.907.277</b>         |

Il "Portafoglio titoli" della Società alla data del 31 dicembre 2024 risulta essere pari ad Euro 8.907.277, importo che comprende investimenti in Titoli di Stato per Euro 274.596 e in Obbligazioni per Euro 8.632.681.

Per la redazione del bilancio al 31 dicembre 2024 la Società non ha applicato la norma derogatoria che consente di non svalutare i titoli iscritti nell'attivo circolante mantenendo il loro valore di iscrizione.

Ha invece adeguato il valore contabile, per euro 81.052, al minor valore desumibile dall'andamento di mercato rispetto al costo di acquisto.

| Descrizione                | Saldo al 31/12/2024 |
|----------------------------|---------------------|
| Saldo al 31/12/2023        | 9.288.999           |
| Titoli di Stato            | 274.596             |
| Obbligazioni               | 8.713.733           |
| Fondo svalutazione titoli  | (81.052)            |
| <b>Saldo al 31/12/2024</b> | <b>8.907.277</b>    |

## Disponibilità liquide

| Saldo al 31/12/2024 | Saldo al 31/12/2023 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 4.853.824           | 4.239.391           | 614.433    |

Alla data di chiusura del bilancio ammontano ad Euro 4.853.824 e sono costituite da valori e depositi effettivamente disponibili e prontamente realizzabili la cui movimentazione è riassunta nel seguente prospetto:

|                                     | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|-------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Depositi bancari e postali          | 4.184.146                  | 626.392                   | 4.810.538                |
| Denaro e altri valori in cassa      | 55.245                     | (11.959)                  | 43.286                   |
| <b>Totale disponibilità liquide</b> | <b>4.239.391</b>           | <b>614.433</b>            | <b>4.853.824</b>         |

L' aumento delle disponibilità liquide al 31 dicembre 2024 rispetto alla stessa data dello scorso esercizio è dovuto principalmente alla generazione di cassa dell'attività operativa ed al disinvestimento di taluni titoli non immobilizzati.

## Ratei e risconti attivi

| Saldo al 31/12/2024 | Saldo al 31/12/2023 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 338.671             | 290.963             | 47.708     |

Di seguito le variazioni intervenute nel corso dell'esercizio:

|                                       | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Ratei attivi                          | 122.945                    | 29.974                    | 152.919                  |
| Risconti attivi                       | 168.018                    | 17.734                    | 185.752                  |
| <b>Totale ratei e risconti attivi</b> | <b>290.963</b>             | <b>47.708</b>             | <b>338.671</b>           |

I ratei attivi iscritti a bilancio per Euro 152.919 sono relativi principalmente agli interessi di competenza del presente esercizio, maturati sugli investimenti effettuati in Obbligazioni e Titoli di Stato per Euro 148.167 ed a proventi finanziari attivi di competenza derivanti dall'applicazione del criterio del costo ammortizzato sui crediti d'imposta del c.d. "Bonus facciate" per Euro 4.638.

Le poste più significative della voce di bilancio "Risconti attivi" pari ad Euro 185.752 riguardano: costi per provvigioni di intermediazione immobiliare su locazioni attive riscontati per competenza in relazione alla durata del contratto al quale si riferiscono, canoni di affitto, polizze assicurative e canoni di manutenzione, IT e marketing di competenza dell'esercizio successivo.

## Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

### Patrimonio netto

(Rif. art. 2427, primo comma, nn. 4, 7 e 7-bis, C.c.)

| Saldo al 31/12/2024 | Saldo al 31/12/2023 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 61.743.349          | 61.035.220          | 708.129    |

### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

|  | Valore di inizio esercizio | Destinazione del risultato dell'esercizio precedente |                    | Altre variazioni |                | Risultato d'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--|----------------------------|--|--------------------|------------------|----------------|-----------------------|--------------------------|
|  |                            | Attribuzione di dividendi                            | Altre destinazioni | Incrementi       | Decrementi     |                       |                          |
| Capitale   | 945.640                    | 0  | 0                  | 675              | 52.419         |                       | 893.896                  |
| Riserva da sovrapprezzo delle azioni                             | 351.478                    | 0  | 0                  | 4.050            | 0              |                       | 355.528                  |
| Riserve di rivalutazione   | 37.639.209                 | 0  | 0                  | 0                | 0              |                       | 37.639.209               |
| Riserva legale   | 7.670.952                  | 0  | 210.793            | 4.101            | 0              |                       | 7.885.846                |
| Riserve statutarie   | 0                          | -  | -                  | -                | -              |                       | 0                        |
| Altre riserve  |                            |  |                    |                  |                |                       |                          |
| Varie altre riserve  | 14.379.811                 | 0  | 0                  | 42.126           | 0              |                       | 14.421.937               |
| Totale altre riserve   | 14.379.811                 | 0  | 0                  | 42.126           | 0              |                       | 14.421.937               |
| Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi | 0                          | -  | -                  | -                | -              |                       | 0                        |
| Utili (perdite) portati a nuovo                                  | (654.513)                  | 0  | 352.670            | 0                | 0              |                       | (301.843)                |
| Utile (perdita) dell'esercizio                                   | 702.643                    | 75.255   | (563.463)          | 0                | 63.925         | 848.776               | 848.776                  |
| Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio               | 0                          | -  | -                  | -                | -              |                       | 0                        |
| <b>Totale patrimonio netto</b>                                   | <b>61.035.220</b>          | <b>75.255</b>  | <b>0</b>           | <b>50.952</b>    | <b>116.344</b> | <b>848.776</b>        | <b>61.743.349</b>        |

### **Dettaglio delle varie altre riserve**

| Descrizione   | Importo           |
|---|-------------------|
| Fondo opere di mutualità                              | 289.220           |
| Fondo riserva soci consumatori                        | 167.255           |
| Fondo riserva indivisibile art.12 L. 904 del 16.12.77 | 13.965.462        |
| <b>Totale</b>   | <b>14.421.937</b> |

Le variazioni intercorse nell'esercizio sono state determinate dai seguenti movimenti:

**I) Capitale sociale:** ammonta ad Euro 893.896 con una riduzione netta, rispetto al 31 dicembre 2023, di Euro 51.744.

Nel corso del 2024 sono state accettate nove domande di ammissione quali nuovi Soci presentate da persone in possesso dei requisiti previsti dall'articolo 4 dello Statuto Sociale. Di conseguenza il Capitale sociale si incrementa di Euro 675 per effetto dei versamenti effettuati dai nuovi associati.

Il decremento è relativo: al recesso di quarantasette Soci (Euro 30.204), al decesso di dieci Soci con pratica di successione per il rimborso del capitale in corso (Euro 16.573), alla cancellazione di sedici Soci per accertato decesso (Euro 5.641) ed alle pratiche successorie in ambito familiare che hanno comportato la fuoriuscita del defunto (due) dall'elenco dei Soci a favore dell'erede già Socio.

Alla data del 31 dicembre 2024 risultano iscritti al Libro Soci della Società n. 2.546 nominativi.

Il Capitale sociale è costituito da n. 2.004 azioni da Euro 25,00 e da n. 3.375.186 azioni da Euro 0,25 per un totale di Euro 893.896.

**II) Fondo riserva soprapprezzo azioni:** la riserva ammonta ad Euro 355.528 con un incremento rispetto al 31 dicembre 2023 di Euro 4.050, per i versamenti effettuati da nove nuovi soci.

**III) Riserve di rivalutazione:** sono costituite per Euro 2.191.084 dalla riserva di rivalutazione ex legge 413/91, per Euro 42.900 dalle riserve di rivalutazione ex lege 576/75 ed ex lege 72/83 e per Euro 35.405.225 dalla riserva di rivalutazione ex D.L. 104/2020 di cui in sospensione d'imposta Euro 27.585.697.

**IV) Riserva legale:** ammonta ad Euro 7.885.846 con un incremento rispetto al 31 dicembre 2023 di Euro 214.894.

La Riserva Legale si è incrementata in seguito alla destinazione del 30% dell'utile generato nell'esercizio 2023 per Euro 210.793, oltre che per l'intervenuta prescrizione del debito della società nei confronti di eredi di Soci defunti, per mancato esercizio del diritto di rimborso da oltre dieci anni da parte degli stessi per Euro 4.101.

La voce di bilancio "Altre Riserve" (VII) è composta da:

| DESCRIZIONE                    | IMPORTO    |
|--------------------------------|------------|
| Fondo opere di mutualità       | 289.220    |
| Fondo riserva soci consumatori | 167.255    |
| Fondo riserva indivisibile     | 13.965.462 |
| TOTALE                         | 14.421.937 |

**Fondo opere di mutualità:** risulta invariato rispetto al 31 dicembre 2023 ed ammonta ad Euro 289.220.

Il "Fondo Mutualistico", è composto da somme precedentemente accantonate per l'attività a favore dei soci e di terzi.

**Fondo riserva soci consumatori:** ammonta ad Euro 167.255 con un incremento, rispetto al 31 dicembre 2023 di Euro 6.332 per la prescrizione dei ristorni non riscossi dai Soci e relativi all'esercizio 2019 per intervenuta prescrizione quinquennale.

**Fondo riserva indivisibile:** ammonta ad Euro 13.965.462 con un incremento rispetto al 31 dicembre 2023 di Euro 173.032.

Detto aumento è determinato dal venir meno delle condizioni di cui all'art. 43 comma 3 decies del DL 21 giugno 2022 n. 73 convertito con Legge n. 122 del 4 agosto 2022, in quanto la Società ha riallineato il valore contabile dei titoli in

portafoglio al valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato non derogando l'art. 2426 comma 1 numero 9 C.c., per Euro 137.238 e dalla intervenuta prescrizione quinquennale dei dividendi dell'esercizio 2019 non riscossi dai Soci, così come previsto dallo Statuto Sociale, per Euro 35.794.

Per una più completa e chiara informazione, si precisa che **tutte le riserve iscritte in bilancio sono a norma di statuto indivisibili**, per questo motivo, non possono essere ripartite tra i Soci neppure in caso di scioglimento della Società.

### Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Le poste del patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, la distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione nei tre esercizi precedenti (articolo 2427, primo comma, n. 7-bis, C.c.)

|   | Importo    | Possibilità di utilizzazione |
|---|------------|------------------------------|
| <b>Capitale</b>   | 893.896    | B                            |
| <b>Riserva da sovrapprezzo delle azioni</b>                             | 355.528    | B                            |
| <b>Riserve di rivalutazione</b>   | 37.639.209 | B                            |
| <b>Riserva legale</b>   | 7.885.846  | B                            |
| <b>Riserve statutarie</b>   | 0          |                              |
| <b>Altre riserve</b>  |            |                              |
| <b>Varie altre riserve</b>  | 14.421.937 | B                            |
| <b>Totale altre riserve</b>   | 14.421.937 |                              |
| <b>Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi</b> | 0          |                              |
| <b>Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio</b>               | 0          |                              |
| <b>Totale</b>   | 61.196.416 |                              |

Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statuari E: altro

### **Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle varie altre riserve**

| Descrizione   | Importo    | Possibilità di utilizzazioni |
|---|------------|------------------------------|
| Fondo riserva soci consumatori                        | 167.255    | B                            |
| Fondo riserva indivisibile art.12 L- 904 del 16.12.77 | 13.965.462 | B                            |
| Fondo opere mutualità                                 | 289.220    | B                            |
| <b>Totale</b>   | 14.421.937 |                              |

Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statuari E: altro

#### **Formazione ed utilizzo delle voci del patrimonio netto**

Come previsto dall'art. 2427, comma 1, numero 4) del codice civile si forniscono le seguenti informazioni:

|   | Capitale sociale | Riserva legale | Altre Riserve | Utile (perdita) portata a nuovo | Risultato d'esercizio | Totale     |
|---|------------------|----------------|---------------|---------------------------------|-----------------------|------------|
| All'inizio dell'esercizio precedente      | 968.112          | 7.490.023      | 51.941.637    | (693.308)                       | 559.400               | 60.265.864 |
| Destinazione del risultato dell'esercizio |                  |                |               |                                 |                       |            |
| - attribuzione dividendi                  |                  |                |               |                                 |                       |            |
| - altre destinazioni                      |                  | 167.820        | 352.785       | 38.795                          | (559.400)             |            |
| Altre variazioni                          |                  |                |               |                                 |                       |            |
| - Incrementi                              | 8.625            | 13.109         | 92.858        |                                 |                       | 114.592    |
| - Decrementi                              | (31.097)         |                | (16.782)      |                                 |                       | (47.879)   |
| - Riclassifiche                           |                  |                |               |                                 |                       |            |
| Risultato dell'esercizio precedente       |                  |                |               |                                 | 702.643               | 702.643    |
| Alla chiusura dell'esercizio precedente   | 945.640          | 7.670.952      | 52.370.498    | (654.513)                       | 702.643               | 61.035.220 |
| Destinazione del risultato dell'esercizio |                  |                |               |                                 |                       |            |
| - attribuzione dividendi                  |                  |                |               |                                 | (75.255)              | (75.255)   |
| - altre destinazioni                      |                  | 210.793        |               | 352.670                         | (563.463)             |            |
| Altre variazioni                          |                  |                |               |                                 |                       |            |
| - Incrementi                              | 675              | 4.101          | 46.176        |                                 |                       | 50.277     |
| - Decrementi                              | (52.419)         |                |               |                                 | (63.925)              | (63.925)   |
| - Riclassifiche                           |                  |                |               |                                 |                       |            |
| Risultato dell'esercizio corrente         |                  |                |               |                                 | 848.776               | 848.776    |
| Alla chiusura dell'esercizio corrente     | 893.896          | 7.885.846      | 52.416.674    | (301.843)                       | 848.776               | 61.743.349 |

## Fondi per rischi e oneri

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

| Saldo al 31/12/2024 | Saldo al 31/12/2023 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 1.268.453           | 1.329.391           | (60.938)   |

Di seguito le variazioni intervenute nel corso dell'esercizio:

|                                 | Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili | Altri fondi | Totale fondi per rischi e oneri |
|---------------------------------|---|-------------|---------------------------------|
| Valore di inizio esercizio      | 1.161.806   | 167.585     | 1.329.391                       |
| Variazioni nell'esercizio       |   |             |                                 |
| - Accantonamento nell'esercizio | 101.795   | 0           | 101.795                         |
| - Utilizzo nell'esercizio       | 110.233   | 52.500      | 162.733                         |
| - Altre variazioni              | 0   | 0           | 0                               |
| Totale variazioni               | (8.438)   | (52.500)    | (60.938)                        |
| Valore di fine esercizio        | 1.153.368   | 115.085     | 1.268.453                       |

L'importo di Euro 1.153.368 del "Fondo trattamento di quiescenza" rappresenta la stima del debito presunto al 31 dicembre 2024 per il pagamento delle pensioni al personale dipendente a riposo per raggiunti limiti di età che ha maturato questo diritto in base all'art. 12 del Contratto Integrativo Aziendale.

Si segnala che l'accantonamento effettuato per Euro 101.795 rappresenta un adeguamento della stima del debito presunto per effetto dell'allungamento della vita media.

L'utilizzo nell'esercizio del "Fondo trattamento di quiescenza" per Euro 110.233 è riconducibile alla liquidazione delle pensioni nell'anno, precedentemente accantonate.

L'importo di Euro 52.500 utilizzato negli "Altri fondi" è riconducibile agli importi corrisposti in seguito conciliazione giudiziale intrapresa nell'esercizio per cui già era stato accantonato apposito fondo rischi.

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

| Saldo al 31/12/2024 | Saldo al 31/12/2023 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 436.975             | 614.947             | (177.972)  |

Di seguito le variazioni intervenute nel corso dell'esercizio:

| Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato |           |
|--|-----------|
| Valore di inizio esercizio                         | 614.947   |
| Variazioni nell'esercizio                          |           |
| Accantonamento nell'esercizio                      | 17.372    |
| Utilizzo nell'esercizio                            | (195.344) |
| Totale variazioni                                  | (177.972) |
| Valore di fine esercizio                           | 436.975   |

L'incremento del fondo per Euro 17.372 è relativo alla rivalutazione netta del fondo TFR versato in azienda prima della riforma previdenziale ex L. 296/2006 e dagli importi versati in azienda dai dipendenti in attesa della decisione di destinazione delle quote; il decremento è costituito dall'importo liquidato ai dipendenti, di cui alcuni con importante anzianità aziendale, per anticipi e cessazioni del rapporto di lavoro per Euro 195.344.

## Debiti

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

| Saldo al 31/12/2024 | Saldo al 31/12/2023 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 3.740.601           | 4.022.019           | (281.418)  |

### Variazioni e scadenza dei debiti

Sono iscritti a bilancio al valore nominale e la loro scadenza è così suddivisa (articolo 2427, primo comma, n. 6, C. c.).

|                     | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio |
|---------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Debiti verso banche | 7.905                      | 7.570                     | 15.475                   | 15.475                           | 0                                |
| Acconti             | 109.088                    | 8.301                     | 117.389                  | 117.389                          | 0                                |

|  | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Debiti verso fornitori                                     | 2.312.244                  | (550.774)                 | 1.761.470                | 1.761.470                        | 0                                |
| Debiti tributari   | 158.918                    | 110.603                   | 269.521                  | 269.521                          | 0                                |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 335.323                    | (34.955)                  | 300.368                  | 300.368                          | 0                                |
| Altri debiti   | 1.098.541                  | 177.837                   | 1.276.378                | 1.141.911                        | 134.467                          |
| <b>Totale debiti</b>                                       | <b>4.022.019</b>           | <b>(281.418)</b>          | <b>3.740.601</b>         | <b>3.606.134</b>                 | <b>134.467</b>                   |

Fra i "debiti verso banche", pari ad Euro 15.475, sono contabilizzate le competenze bancarie al 31 dicembre 2024.

La voce "acconti" comprende principalmente debiti verso ATS per Euro 109.989 a seguito dell'acconto sui corrispettivi 2024.

La voce "debiti tributari" accoglie solo le passività per imposte certe e determinate, essendo le passività per imposte probabili o incerte nell'ammontare o nella data di sopravvenienza, ovvero per imposte differite, iscritte nella voce B.2 del passivo (Fondo imposte).

Sono iscritti debiti per ritenute fiscali operate dalla Società in qualità di sostituto d'imposta per Euro 109.320, l'importo dell'IVA sospesa sulle vendite e dell'IVA a debito per complessivi Euro 51.118, debiti per saldo IRAP ed IRES dell'anno per Euro 109.083 al lordo dell'utilizzo dei crediti d'imposta che sarà conteggiato in sede di dichiarazione.

Il totale "altri debiti" per Euro 1.276.378 comprende invece:

| DESCRIZIONE                                      | 31/12/2024       |
|--|------------------|
| Stipendi maturati da liquidare                   | 289.610          |
| Debiti per 14ma mensilità, ferie, ROL e permessi | 333.317          |
| Soci per storno quote                            | 143.381          |
| Inquilini conto depositi cauzionali              | 243.738          |
| Inquilini conto interessi su depositi cauzionali | 24.340           |
| Dividendi non riscossi                           | 60.691           |
| Ristorni non riscossi                            | 28.637           |
| Note di credito da emettere                      | 16.625           |
| Verso altri                                      | 136.039          |
| <b>TOTALE</b>                                    | <b>1.276.378</b> |

### Suddivisione dei debiti per area geografica

La ripartizione dei Debiti al 31 dicembre 2024 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

| Area geografica     | Italia | Totale |
|---------------------|--------|--------|
| Debiti verso banche | 15.475 | 15.475 |

| Area geografica  | Italia           | Totale           |
|--|------------------|------------------|
| Acconti  | 117.389          | 117.389          |
| Debiti verso fornitori                                     | 1.761.470        | 1.761.470        |
| Debiti tributari   | 269.521          | 269.521          |
| Debiti verso Istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 300.368          | 300.368          |
| Altri debiti   | 1.276.378        | 1.276.378        |
| <b>Debiti</b>  | <b>3.740.601</b> | <b>3.740.601</b> |

### Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Non vi sono debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali.

### **Ratei e risconti passivi**

| Saldo al 31/12/2024 | Saldo al 31/12/2023 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 569.405             | 568.185             | 1.220      |

Di seguito le variazioni intervenute nel corso dell'esercizio:

|  | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| <b>Ratei passivi</b>                   | 4.017                      | 21.365                    | 25.382                   |
| <b>Risconti passivi</b>                | 564.168                    | (20.145)                  | 544.023                  |
| <b>Totale ratei e risconti passivi</b> | <b>568.185</b>             | <b>1.220</b>              | <b>569.405</b>           |

La voce "ratei passivi" accoglie costi di competenza dell'esercizio per spese riconducibili al contratto in essere con la società che gestisce il comparto immobiliare.

Nei "risconti passivi" sono invece iscritti contributi statali riconducibili al "bonus facciate" per Euro 369.351 ed al credito d'imposta per investimenti in beni strumentali ed in beni strumentali 4.0 per complessivi Euro 104.082, oltre a ricavi rinviati per competenza all'esercizio successivo per Euro 70.590

## Nota integrativa, conto economico

### Valore della produzione

| Saldo al 31/12/2024 | Saldo al 31/12/2023 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 18.961.026          | 18.114.465          | 846.561    |

Di seguito le variazioni intervenute nel corso dell'esercizio:

| Descrizione                  | 31/12/2024        | 31/12/2023        | Variazioni     |
|------------------------------|-------------------|-------------------|----------------|
| Ricavi vendite e prestazioni | 18.300.574        | 17.459.314        | 841.260        |
| Altri ricavi e proventi      | 660.452           | 655.151           | 5.301          |
| <b>Totale</b>                | <b>18.961.026</b> | <b>18.114.465</b> | <b>846.561</b> |

Le variazioni sono correlate a quanto esposto nella "Relazione sulla Gestione".

I ricavi delle vendite e delle prestazioni sono così ripartiti:

| Categoria                     | 31/12/2024        | 31/12/2023        | Variazioni     |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|----------------|
| Vendite e prestazioni a terzi | 17.166.962        | 16.330.554        | 836.408        |
| Vendite e prestazioni a soci  | 1.133.612         | 1.128.760         | 4.852          |
| <b>Totale</b>                 | <b>18.300.574</b> | <b>17.459.314</b> | <b>841.260</b> |

Il volume degli acquisti effettuati dai Soci presso le farmacie della Società Cooperativa Farmaceutica nel 2024 risulta essere stato di Euro 1.133.612.

La sua incidenza sul fatturato del settore farmaceutico (Euro 14.808.126) si attesta ad una percentuale del 7,65%, che diminuisce poi al 6,2% in relazione al fatturato totale (Euro 18.300.574): aliquota ben inferiore a quella prevista dalle leggi vigenti (50%) per poter rientrare nella sezione delle cooperative a "Mutualità prevalente".

### Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per categoria di attività

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 10, C.c.)

| Categoria di attività | Valore esercizio corrente |
|-----------------------|---------------------------|
| Vendite merci         | 14.808.126                |
| Affitti attivi        | 3.486.395                 |
| Ricavi editoriali     | 6.053                     |
| <b>Totale</b>         | <b>18.300.574</b>         |

L'ammontare di Euro 660.452 dei "ricavi diversi" è da imputarsi alle seguenti voci:

| DESCRIZIONE                            | 31/12/2024     |
|--|----------------|
| RIMBORSO SPESE RISCALDAMENTO INQUILINI | 65.978         |
| RIMBORSO SPESE ACCESSORIE INQUILINI    | 252.806        |
| PROVENTI DA CONTRIBUTI MARKETING       | 289.476        |
| CONTRIBUTI STATALI                     | 34.140         |
| PROVENTI DIVERSI                       | 18.052         |
| <b>TOTALE</b>                          | <b>660.452</b> |

La voce contributi statali include:

- contributi per investimenti in beni strumentali ordinari ex L160/2019 ed ex L 178/2020 e successive modifiche per Euro 5.382;
- contributi per investimenti in beni strumentali 4.0 ex L 178/2020 e successive modifiche per Euro 22.905;
- contributi per "bonus facciate" ex L 160/2019 e successive modifiche per Euro 5.853.

I proventi diversi comprendono prevalentemente: extra rimborso su ricette per Euro 4.894, ricavi non precedentemente accantonati per Euro 4.062, oltre a proventi derivanti dalla vendita di una porzione dell'immobile in cui è sita la farmacia Canonica.

Si precisa che non sussistono ulteriori contributi di cui all'informativa richiesta dalla Legge 4 agosto 2017, n. 124.

### Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 10, C.c.)

La ripartizione dei ricavi per area geografica non è significativa.

### Costi della produzione

| Saldo al 31/12/2024 | Saldo al 31/12/2023 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 18.156.197          | 17.487.310          | 668.887    |

Di seguito le variazioni intervenute nel corso dell'esercizio:

| Descrizione                        | 31/12/2024 | 31/12/2023 | Variazioni |
|------------------------------------|------------|------------|------------|
| Materie prime, sussidiarie e merci | 9.275.670  | 9.142.742  | 132.928    |
| Servizi                            | 2.270.447  | 2.048.810  | 221.637    |
| Godimento di beni di terzi         | 212.348    | 207.568    | 4.780      |
| Salari e stipendi                  | 2.966.620  | 2.950.288  | 16.332     |
| Oneri sociali                      | 913.218    | 909.572    | 3.646      |

|   |                   |                   |                |
|---|-------------------|-------------------|----------------|
| Trattamento di fine rapporto              | 194.821           | 219.175           | (24.354)       |
| Trattamento quiescenza e simili           | 118.354           | 21.214            | 97.140         |
| Altri costi del personale                 | 65.876            | 26.602            | 39.274         |
| Ammortamento immobilizzazioni immateriali | 33.703            | 61.832            | (28.129)       |
| Ammortamento immobilizzazioni materiali   | 1.068.225         | 1.089.204         | (20.979)       |
| Variazione rimanenze materie prime        | 4.834             | (248.053)         | 252.887        |
| Oneri diversi di gestione                 | 1.032.081         | 1.058.356         | (26.275)       |
| <b>Totale</b>                             | <b>18.156.197</b> | <b>17.487.310</b> | <b>668.887</b> |

## Costi per servizi

La voce costi per servizi, iscritta in bilancio per Euro 2.270.447, raccoglie una serie di poste così suddivise:

| DESCRIZIONE   | 31/12/2024       | 31/12/2023       | VARIAZIONI     |
|---|------------------|------------------|----------------|
| Provvigioni ad agenti immobiliari                                   | 20.003           | 20.003           | -              |
| Mensa aziendale e costi aggiuntivi del personale                    | 108.202          | 112.239          | (4.037)        |
| Manutenzioni, riparazioni, sicurezza, pulizie e smaltimento rifiuti | 508.951          | 409.458          | 99.493         |
| Spese spedizione e gestione automezzi                               | 32.658           | 37.596           | (4.938)        |
| Iniziative promozionali e spese di rappresentanza                   | 41.939           | 102.977          | (61.038)       |
| Luce, acqua, riscaldamento  | 255.166          | 314.899          | (59.733)       |
| Spese legali e notarili   | 56.073           | 26.465           | 29.608         |
| Spese per consulenze  | 259.203          | 231.728          | 27.475         |
| Spese realizzazione inventari                                       | 17.489           | 13.525           | 3.964          |
| Organismo di vigilanza (ODV) e audit procedure                      | 39.940           | 50.396           | (10.456)       |
| Spese per collaborazioni  | 295.243          | 161.188          | 134.055        |
| Spese canoni e gestione centro meccanografico                       | 168.467          | 161.467          | 7.000          |
| Spese postali, cancelleria e stampati                               | 17.257           | 4.257            | 13.000         |
| Spese telefoniche   | 26.076           | 20.033           | 6.043          |
| Ricerca, documentazione e formazione personale                      | 8.574            | 2.510            | 6.064          |
| Contributi Enpaf su ricette Servizio Sanitario Nazionale            | 35.517           | 35.263           | 254            |
| Emolumenti ad amministratori e sindaci                              | 379.689          | 344.806          | 34.883         |
| <b>Totale</b>   | <b>2.270.447</b> | <b>2.048.810</b> | <b>221.637</b> |

Da segnalare che, anche nell'esercizio 2024 la Società, a seguito della difficoltà nel reperimento di personale dipendente, ha proseguito le collaborazioni con farmacisti freelance attivate nel corso del 2021. I costi sostenuti sono compresi fra le "spese per collaborazioni".

Si segnala, inoltre, che tra le "spese per consulenze" sono inclusi i costi per il servizio di gestione del patrimonio immobiliare della Società che, dal 2024, è stato esternalizzato e di cui si dirà più approfonditamente nella Relazione sulla Gestione.

### Spese per godimento beni di terzi

L'importo riguardante questo capitolo di spesa è relativo ai costi sostenuti per il pagamento dell'affitto dei locali utilizzati dalla Farmacia Manzoni per Euro 201.440; così come stabilito dal contratto di locazione sottoscritto in data 30 giugno 2016, al costo per il noleggio attrezzature ed autovetture per complessivi Euro 10.908.

### Costi per il personale

La voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente ivi compresi i miglioramenti di merito, passaggi di categoria, aumenti retributivi, costo delle ferie non godute, accantonamenti di legge e contratti collettivi.

I costi sono così suddivisi:

| DESCRIZIONE                    | 31/12/2024       | 31/12/2023       | VARIAZIONI     |
|--------------------------------|------------------|------------------|----------------|
| SALARI E STIPENDI              | 2.966.620        | 2.950.288        | 16.332         |
| ONERI CONTRIBUTIVI             | 913.218          | 909.572          | 3.646          |
| TRATTAMENTO FINE RAPPORTO      | 194.821          | 219.175          | (24.354)       |
| TRATTAMENTO DI QUIESCENZA      | 118.354          | 21.214           | 97.140         |
| COSTI AGGIUNTIVI DEL PERSONALE | 65.876           | 26.602           | 39.274         |
| <b>TOTALE</b>                  | <b>4.258.889</b> | <b>4.082.588</b> | <b>176.301</b> |

L' aumento dei costi del personale è dovuta a diversi effetti quali:

- contabilizzazione della parte variabile delle retribuzioni per premi ed incentivi per il raggiungimento degli obiettivi formalizzati nel budget 2024, maggiore rispetto allo scorso esercizio;
- incremento delle retribuzioni ordinarie per effetto di rinnovi contrattuali;
- incremento dei costi per ferie, ROL e permessi rispetto al 31 dicembre 2023;
- incremento dei costi per trattamento di quiescenza in seguito all'adeguamento del fondo accantonato sulla base della migliore stima del debito futuro che considera l'allungamento della vita media e l'attualizzazione del debito;
- incremento dei costi aggiuntivi del personale per effetto dei premi corrisposti ai dipendenti tramite buoni Amazon ed Esselunga.

### Ammortamento delle immobilizzazioni materiali ed immateriali

Per quanto concerne gli ammortamenti si precisa che gli stessi sono stati calcolati sulla base della durata utile del cespite e del suo sfruttamento nella fase produttiva e sono così determinati:

| DESCRIZIONE                   | 31/12/2024       | 31/12/2023       | VARIAZIONI      |
|-------------------------------|------------------|------------------|-----------------|
| AMMORTAMENTO IMM. MATERIALI   | 1.068.225        | 1.089.204        | (20.979)        |
| AMMORTAMENTO IMM. IMMATERIALI | 33.703           | 61.832           | (28.129)        |
| <b>TOTALE</b>                 | <b>1.101.928</b> | <b>1.151.036</b> | <b>(49.108)</b> |

## Oneri diversi di gestione

L'importo di Euro 1.032.081 è comprensivo delle seguenti voci:

| DESCRIZIONE                                       | 31/12/2024       | 31/12/2023       | VARIAZIONE      |
|---|------------------|------------------|-----------------|
| Spese condominiali                                | 86.616           | 81.771           | 4.845           |
| Imposte e tasse                                   | 460.970          | 458.955          | 2.015           |
| Assicurazioni incendio e rischi diversi           | 56.414           | 55.194           | 1.220           |
| Sopravvenienze passive                            | 24.279           | 25.293           | (1.014)         |
| Quote associative                                 | 20.521           | 27.588           | (7.067)         |
| Contributo Enpaf 0,50 %                           | 99.427           | 92.608           | 6.819           |
| Spese bancarie e commissioni carte credito        | 144.578          | 132.470          | 12.108          |
| Spese gestione case soggiorno                     | 1.394            | 5.449            | (4.055)         |
| Spese varie, omaggi e convocazione assemblea soci | 73.086           | 75.175           | (2.089)         |
| Minusvalenze vendita cespiti                      | 8                | -                | 8               |
| Premi di studio                                   | 64.570           | 101.570          | (37.000)        |
| Contributi su ticket SSN                          | 218              | 2.280            | (2.062)         |
| <b>Totale</b>                                     | <b>1.032.081</b> | <b>1.058.356</b> | <b>(26.275)</b> |

La voce imposte e tasse si riferisce principalmente al pagamento dell' Imposta Municipale Unica per Euro 373.268 sugli immobili di proprietà sociale, oltre a spese per la registrazione dei contratti di locazione, TARI e tassa sul rinnovo delle concessioni regionali delle farmacie.

Sono state, inoltre, erogate somme inerenti il concorso per l'assegnazione di "premi di studio" a Soci e figli di Soci per un importo complessivo di Euro 64.570.

## Proventi e oneri finanziari

| Saldo al 31/12/2024 | Saldo al 31/12/2023 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 418.442             | 265.706             | 152.736    |

Di seguito le variazioni intervenute nel corso dell'esercizio:

| Descrizione                        | 31/12/2024     | 31/12/2023     | Variazioni     |
|------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Proventi diversi dai precedenti    | 444.549        | 283.013        | 161.536        |
| Interessi e altri oneri finanziari | (26.107)       | (17.307)       | (8.800)        |
| <b>Totale</b>                      | <b>418.442</b> | <b>265.706</b> | <b>152.736</b> |

## Composizione dei proventi da partecipazione

## Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 12, C.c.)

Tra gli interessi ed altri oneri finanziari sono ricompresi: la minusvalenza da cessione attività che non costituiscono immobilizzazioni e gli interessi passivi su depositi cauzionali ricevuti dagli inquilini.

### Altri proventi finanziari

| Descrizione                                      | Controllate | Collegate | Cooperative e consorzi | Soci | Altre   | Totale  |
|--|-------------|-----------|------------------------|------|---------|---------|
| Altri proventi (interessi su CC bancari)         |             |           |                        |      | 88.134  | 88.134  |
| Altri proventi (applicazione costo ammortizzato) |             |           |                        |      | 12.594  | 12.594  |
| Totale   |             |           |                        |      | 100.728 | 100.728 |

## Imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite e anticipate

| Saldo al 31/12/2024 | Saldo al 31/12/2023 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 293.443             | 190.218             | 103.225    |

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

| Imposte                               | Saldo al 31/12/2024 | Saldo al 31/12/2023 | Variazioni     |
|---------------------------------------|---------------------|---------------------|----------------|
| <b>Imposte correnti:</b>              | 280.623             | 189.974             | 90.649         |
| IRES                                  | 216.581             | 139.813             | 76.768         |
| IRAP                                  | 64.042              | 50.161              | 13.881         |
| <b>Imposte differite (anticipate)</b> | 12.820              | 244                 | 12.576         |
| IRES                                  | 12.820              | 244                 | 12.576         |
| <b>Totale</b>                         | <b>293.443</b>      | <b>190.218</b>      | <b>103.225</b> |

### Imposte anticipate

Le imposte differite attive si riferiscono principalmente ad accantonamenti a deducibilità differita.

## Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

|   | IRES     |
|---|----------|
| <b>B) Effetti fiscali</b>                               |          |
| Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio | (77.321) |
| Imposte differite (anticipate) dell'esercizio           | 12.820   |

|   | IRES     |
|---|----------|
| Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio | (64.501) |

## Nota integrativa, altre informazioni

### Dati sull'occupazione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 15, C.c.)

L'organico medio aziendale, ripartito per categoria, ha subito, rispetto al precedente esercizio, le seguenti variazioni.

| Organico  | 2024 | 2023 | Variazioni |
|-----------|------|------|------------|
| Dirigenti | 1    | 1    | -          |
| Quadri    | 14   | 14   | -          |
| Impiegati | 58   | 61   | (3)        |
| Totale    | 73   | 76   | (3)        |

La forza lavoro risulta così composta:

| Organico                     | 31/12/2024 | 31/12/2023 | Variazioni |
|------------------------------|------------|------------|------------|
| Lavoratori ordinari soci     | 37         | 41         | (4)        |
| Lavoratori ordinari non soci | 32         | 35         | (3)        |
| Totale                       | 69         | 76         | (7)        |

Il contratto nazionale di lavoro applicato è quello del settore del commercio.

### Compensi, anticipazioni e crediti concessi ad amministratori e sindaci e impegni assunti per loro conto

I compensi spettanti ad Amministratori e Sindaci per le funzioni compiute nell'esercizio, sono determinati e specificamente riportati per categoria ai sensi del punto 16 dell'art. 2427 del Codice civile, nel seguente modo:

- Consiglio di Amministrazione € 319.057;
- Collegio Sindacale € 60.632.

Ricordiamo che a seguito della delibera dell'Assemblea dei Soci del 22 maggio 2023 il compenso annuo lordo corrisposto ai componenti del Consiglio di Amministrazione risulta essere pari ad Euro 40.000 per ciascuno dei consiglieri per un totale di Euro 280.000, oltre ad ulteriori compensi riconosciuti dal Consiglio per particolari incarichi a consiglieri, il tutto al netto di oneri e contributi.

L'assemblea stessa ha deliberato per il Collegio Sindacale un compenso annuo complessivo di euro 58.000 al netto di contributi e spese.

Tutti i componenti del Consiglio di Amministrazione sono iscritti al Libro Soci della Società.

## Compensi al revisore legale o società di revisione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 16-bis, C.c.)

Secondo quanto previsto dagli articoli 13 e 14 del D.Lgs 39/10, l'Assemblea dei soci del 22 maggio 2023 ha deliberato di conferire l'incarico di revisore legale della Società Cooperativa Farmaceutica alla KPMG S.p.A., al costo di Euro 18.100 per ciascun esercizio.

## Categorie di azioni emesse dalla società

Il capitale sociale è così composto (articolo 2427, primo comma, nn. 17 e 18, C.c.).

| Descrizione      | Numero azioni inizio esercizio | Valore nominale capitale inizio esercizio | Numero azioni sottoscritte nell'esercizio | Valore nominale azioni sottoscritte nell'esercizio | Numero azioni depennate nell'esercizio | Valore nominale azioni depennate nell'esercizio | Numero azioni fine esercizio | Valore nominale capitale fine esercizio |
|------------------|--------------------------------|---|---|--|--|---|------------------------------|---|
| Soci cooperatori | 3.586.539                      | 945.639,75                                | 27  | 675  | (209.376)                              | (52.418,25)                                     | 3.377.190                    | 893.896,50                              |
| <b>Totale</b>    | <b>3.586.539</b>               | <b>945.639,75</b>                         | <b>27</b>                                 | <b>675</b>   | <b>(209.376)</b>                       | <b>(52.418,25)</b>                              | <b>3.377.190</b>             | <b>893.896,50</b>                       |

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

In conformità con quanto disposto dall'art. 2427, primo comma, n. 9) del Codice civile si forniscono le seguenti informazioni in merito agli impegni, alle garanzie e alle passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale.

| DESCRIZIONE                  | 31/12/2024       | 31/12/2023       | VARIAZIONI |
|------------------------------|------------------|------------------|------------|
| Rischi assunti dalla Società | 45.005           | 45.005           | -          |
| Garanzie ricevute da terzi   | 1.622.919        | 1.622.919        | -          |
| <b>TOTALE</b>                | <b>1.667.924</b> | <b>1.667.924</b> | <b>-</b>   |

I rischi assunti dalla Società comprendono la fidejussione rilasciata per la locazione passiva della farmacia sita in Milano, via Manzoni mentre le garanzie ricevute da terzi sono rappresentate dalle fidejussioni ricevute dagli inquilini a garanzia della corretta esecuzione del contratto di locazione.

## Informazioni sulle operazioni con parti correlate

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-bis, C.c.)

La Società non ha posto in essere operazioni con parti correlate.

## Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-ter, C.c.)

La Società non ha in essere accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

## Informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Ai sensi dell'art. 2427 n. 22 quater) C.c. si comunica che successivamente al 31 dicembre 2024 e fino alla data di approvazione del presente documento di bilancio, non si è verificato alcun accadimento che possa determinare conseguenze rilevanti sui risultati patrimoniali ed economici rappresentati.

### Valutazione degli amministratori in merito al presupposto della continuità aziendale ed evoluzione prevedibile della gestione

Si segnala che la Società è allo stato attuale in grado di continuare la propria esistenza operativa per un futuro prevedibile e la redazione del bilancio ai 31.12.2024 è compatibile con tale presupposto.

La Società non presenta allo stato attuale fattori di incertezza e/o dubbio riguardo al presupposto della continuità aziendale. Si segnala infine che la Società, come previsto dal D.Lgs. 14/2019 (Codice della crisi e dell'insolvenza dell'impresa), adotta un assetto organizzativo, amministrativo e contabile adeguato alla natura dell'impresa, anche in funzione della rilevazione tempestiva della crisi d'impresa e dell'assunzione di idonee iniziative.

### Modalità di formazione, assegnazione e distribuzione dei ristorni

Si segnala che è stato assunto quale limite massimo alla distribuzione dei ristorni l'avanzo di gestione, determinato quale utile dell'esercizio al netto delle componenti straordinarie, moltiplicato per la percentuale di scambio mutualistico identificata attraverso il rapporto tra gli acquisti effettuati dai soci nell'anno ed il totale degli acquisti dell'anno.

Si segnala, inoltre, che alla data di chiusura dell'esercizio non sussiste un'obbligazione alla ripartizione dei ristorni ai soci, perciò gli stessi saranno contabilizzati secondo le modalità previste per la distribuzione dell'utile nel momento in cui, a seguito di delibera assembleare, sorgerà l'obbligo in capo alla Società.

## Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Il presente bilancio, composto da stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario e nota integrativa, rappresenta in maniera veritiera e corretta la situazione patrimoniale, economica e finanziaria della Società ed evidenzia un utile netto di Euro 848.776,15 della quale si propone all'assemblea la seguente destinazione:

- a fondo mutualistico 3% art. 11 L. 59/92 Euro 25.463,28;
- a riserva legale Euro 254.632,85;
- ai Soci un dividendo pari all'8,5% del valore nominale dell'azione Euro 75.217,84;
- ai Soci a titolo di ristorno Euro 48.879,79;
- a copertura perdite esercizi precedenti Euro 301.843,21;
- a riserva indivisibile Euro 142.739,18.

## Nota integrativa, parte finale

Il Bilancio corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Milano, 24 Marzo 2025

p. IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Il Presidente

(Paolo Veronesi)



## **Dichiarazione di conformità del bilancio**

Il sottoscritto Dott. Piero Pagani nato ad Arona il 18.11.1959, in qualità di professionista incaricato, iscritto all'Albo dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili della Provincia di Verbania al numero 54/A dichiara ai sensi dell'art. 31 comma 2-quinquies della Legge 340/2000, che il presente documento è conforme all'originale depositato presso la società.