

SITUAZIONE AL 30.06.2025

NOTA ESPLICATIVA

VALORE DI REALIZZO DEI CREDITI AL 30.06.2025

Nel file Excel allegato vengono riportati, analiticamente, il valore di realizzo dei crediti verso i Clienti inclusi nel Piano di Concordato originario e quello dei crediti verso Clienti al 30.06.2025.

In sintesi, i valori sono i seguenti:

**Piano di Concordato**

Valore contabile al 24.04.2019	84.751.854,49
Fatture da emettere	13.332.022,59
Note di credito da emettere	- 722.319,28
Trattenute in garanzia	737.604,69
Effetti/Ri.Ba.	399.777,80
Fondo svalutazione crediti	- 36.779.147,75
Compensazioni	-237.371,91
Rettifiche	<u>211.860,55</u>
<b>Valore di realizzo da Piano di Concordato</b>	<b>61.694.281,18</b>

Variazioni fatture e note credito da emettere 2.406.561,69 (per lo più IVA su FdE/NCdE)

Variazioni F.do sval. per perdite, abbuoni, altre - -3.627.590,06

**Valore di realizzo rettificato** **60.473.252,81**

Valori realizzati al 30.06.2025 - -56.914.054,84 (di cui € 44.095.766,35 per incassi ed € 12.818.288,49 per compensazioni)

**Valore di realizzo residuo al 30.06.2025** **3.559.197,97**

---

**Al 30.06.2025**

Valore nominale crediti al 30.06.2025	€ 43.662.941,75	
Fondo svalutazione crediti	<u>€ 37.427.107,19</u>	
<b>Valore di realizzo crediti al 30.06.2025</b>	<b>€ 6.235.834,56</b>	di cui:
Crediti da Piano di Concordato	€ 3.559.197,97	
Crediti da continuità	€ 2.676.636,59	

## SINTESI DEI MOVIMENTI FINANZIARI DAL 25 APRILE 2019 AL 30 GIUGNO 2025 SUL C/C PRESSO BPMED

Nella pagina che segue viene riportato un prospetto in cui vengono esposti, per “macro categorie”, i movimenti registrati sul conto corrente intestato ad Alma S.p.A. presso la Banca Popolare del Mediterraneo (ora ViviBanca) dal 25 aprile 2019 al 30 giugno 2025, con la distinzione tra quelli riferibili al periodo precedente l’apertura della procedura concordataria e quelli riferibili al periodo successivo.

Con riferimento alle voci esposte, si noti quanto segue:

- l’importo degli incassi relativi ai crediti verso Clienti nell’intero periodo di riferimento sul predetto conto corrente è stato di euro 63.714.992,56, di cui euro 42.679.111,15 riferibili a crediti ricompresi nel Piano di Concordato ed euro 21.035.881,41 riferibili a crediti da continuità aziendale;
- la voce “altri ricavi e proventi netti” comprende, oltre che gli incassi derivanti dalla vendita di beni dell’attivo patrimoniale e per il rimborso di spese legali riconosciuto da taluni Clienti al termine di procedimenti monitori, anche l’importo di euro 521.545,01 incassato a seguito del riparto finale del Fallimento Farmacia Principe di Savoia (il credito era stato interamente portato a perdita negli esercizi precedenti) e quello di euro 132.866,40 derivante dalla scrittura transattiva con la Viola Film (il credito figurava tra gli “altri crediti” dell’attivo concordatario);
- l’importo delle retribuzioni nette riferibile al periodo precedente l’apertura della procedura concordataria comprende, oltre che le competenze retributive e terminative liquidate ai lavoratori nell’ambito del Piano di Riparto attualmente in corso di esecuzione, anche quello delle retribuzioni del mese di aprile 2019 “dei soli dipendenti ancora in carico da ritenersi essenziali e strategici” il cui pagamento è stato autorizzato dal Tribunale di Napoli all’udienza del 22 maggio 2019;
- le uscite per il versamento degli oneri previdenziali e assistenziali così come quelle per i compensi riconosciuti al consulente del lavoro sono state suddivise in misura proporzionale a quelle per le retribuzioni;
- le uscite per il versamento delle ritenute fiscali sono state suddivise in misura proporzionale a quelle per le retribuzioni e per i compensi ai lavoratori autonomi;
- le uscite per i compensi riconosciuti agli organi amministrativi e di controllo e quelle per la consulenza contabile/fiscale/amm.va ordinaria sono state ripartite in misura paritetica tra fabbisogno concordatario e continuità d’impresa, a meno di quelle specificamente riconducibili agli oneri già previsti nel Piano di Concordato;
- le uscite per spese legali/notarili, a meno di quelle specificamente riconducibili agli oneri già previsti nel Piano di Concordato, e per le imposte di bollo/registro sono state considerate per il 90% riferibili al fabbisogno concordatario (posto che la maggior parte delle azioni legali riguardano le attività di recupero di crediti da Piano di Concordato e/o di difesa in giudizi promossi da ex dipendenti Alma in relazione a rapporti di lavoro instaurati prima dell’apertura della procedura).
- le uscite per sanzioni/interessi/oneri bancari/ecc. sono invece state considerate per il 90% riferibili al periodo successivo l’apertura della procedura di concordato.

**Riepilogo movimenti su BPMed dal 25.04.2019 al 30.06.2025**

**Saldo banca iniziale**

**196.389,42 €**

**Entrate**

Incassi da Clienti
Incassi altri crediti
Quojobis per canone affitto ramo d'azienda e riaddebito costi
Quojobis per versamenti in c/capitale
Formatemp
Giroconti per chiusura conti stessa banca
Altri ricavi e proventi netti
Interessi attivi

63.714.992,56 €
48.590,00 €
919.942,98 €
783.586,00 €
967.526,45 €
276.480,16 €
1.028.780,18 €
636.256,64 €
<b>68.376.154,97 €</b>

di cui:

Concordato	Continuità
42.679.111,15 €	21.035.881,41 €
48.590,00 €	- €
- €	919.942,98 €
- €	783.586,00 €
967.526,45 €	- €
276.480,16 €	- €
975.597,58 €	53.182,60 €
514.575,09 €	121.681,55 €
<b>45.461.880,43 €</b>	<b>22.914.274,54 €</b>

**Uscite**

Retribuzioni nette e rimborsi spese dipendenti
Rientro bonifici a dipendenti
Rimborsi a creditori per pagamenti in surroga
Contributi previdenziali e assistenziali
Ritenute varie lavoratori dipendenti
Ritenute fiscali su lavoro dipendente e autonomo
Compensi e rimborsi spese Amministratore Unico
Compensi e rimborsi spese Coll. Sind./Revisore
Compensi e rimborsi spese contab., ammin., finanza, fiscale
Consulente del lavoro
Spese Legali e Notarili
Fornitori di beni e servizi
Acconti a procedura concordato
Acconti per spese di giustizia
IVA
Imposte di bollo e registro e tasse varie
Sanzioni, interessi, diritti di notifica e oneri accessori
Oneri bancari

21.442.815,03 €
- 37.086,91 €
1.292.237,52 €
7.568.538,28 €
646.851,51 €
4.929.321,97 €
787.666,03 €
140.043,35 €
471.874,91 €
442.206,60 €
1.841.146,41 €
4.140.671,53 €
16.803.333,00 €
50.001,00 €
1.931.756,25 €
122.531,12 €
101.686,48 €
47.480,56 €
<b>62.723.074,64 €</b>

8.106.310,71 €	13.336.504,32 €
- 37.086,91 €	- €
1.292.237,52 €	- €
1.336.735,36 €	6.231.802,92 €
500.500,95 €	146.350,56 €
2.085.316,03 €	2.844.005,94 €
393.833,02 €	393.833,02 €
70.021,68 €	70.021,67 €
308.883,07 €	162.991,84 €
181.008,68 €	261.197,92 €
1.685.301,53 €	155.844,89 €
718.000,93 €	3.422.670,60 €
16.803.333,00 €	- €
50.001,00 €	- €
- €	1.931.756,25 €
110.278,01 €	12.253,11 €
10.168,65 €	91.517,83 €
4.748,06 €	42.732,50 €
<b>33.619.591,28 €</b>	<b>29.103.483,36 €</b>

**Saldo banca finale**

**5.849.469,75 €**

## SITUAZIONE PATRIMONIALE AL 30.06.2025 E PREVISIONI A FINIRE

Nella pagina che segue viene riportato un prospetto che mostra la situazione patrimoniale al 30.06.2025 e quella prevista "a finire", stimata sulla base delle prevedibili variazioni che interverranno nell'attivo e nel passivo patrimoniale sino al termine di scadenza del Concordato.

In particolare, si è ipotizzato di:

- incassare crediti verso clienti per euro 6.243.334,56, importo pari al valore di realizzo al 30.06.2025 oltre ad euro 7.500,00 per fatture da emettere a quella data;
- utilizzare i crediti tributari residui esistenti (sostanzialmente credito IVA), pari a euro 216.560,94 in compensazione per il pagamento di debiti tributari;
- incassare crediti verso altri per euro 4.879.082,72, importo così composto:
  - a) euro 3.702.646,54 derivanti dal residuo apporto (complessivi € 4.578.689,14, di cui € 876.042,60 già versati) di finanza esterna da parte della Quojobis;
  - b) euro 383.829,02 relativi ai crediti verso la Bellidiastrum per:
    - euro 312.499,90 per il residuo importo dovuto a fronte dell'acquisto del credito di Alma verso la Ventunogennaio s.r.l.;
    - euro 71.329,12 per il residuo importo dovuto a fronte dell'accollo del debito di Altea nei confronti di Alma;
  - c) euro 1.188,92 derivanti dalla liberazione a favore della procedura dei residui fondi riversati al FUG;
  - d) euro 791.418,24 derivanti dal residuo valore dell'apporto alla procedura concordataria da parte dei Sigg. Barbarino e Scavone dei beni/valori loro sequestrati.

Si prevede invece di non poter incassare ulteriori crediti verso altri iscritti a bilancio per un valore nominale di complessivi euro 9.386.559,16, cui corrispondono Fondi Svalutazione di pari importo.

- non registrare ulteriori entrate dalla vendita dei residui beni iscritti nelle immobilizzazioni materiali e finanziarie.

Come si potrà notare, secondo le previsioni sopra riportate, gli incassi ancora da realizzare (euro 11.122.417,28), sommati alle disponibilità esistenti al 30.06.2025 (euro 30.201.075,03), per un totale di euro 41.323.492,31, non sarebbero sufficienti a soddisfare integralmente le uscite connesse ai debiti iscritti nella situazione patrimoniale di riferimento, stimate in euro 48.323.797,49 così composti:

- euro 21.607,57 relativi a debiti verso banche (debiti chirografari, già falcidiati);
- euro 2.621.732,66 relativi a debiti verso fornitori (parte privilegiati e parte chirografari, già falcidiati);
- euro 4.879,00 relativi a debiti verso controllate (debiti chirografari, già falcidiati);
- euro 7.877.816,25 (al netto di euro 216.560,94 di crediti tributari utilizzati in compensazione) relativi a debiti tributari (parte privilegiati e parte chirografari, già falcidiati);
- euro 21.048.877,53 relativi a debiti previdenziali (parte privilegiati e parte chirografari, già falcidiati);
- euro -6.785.375,68 relativi a debiti verso il personale, compreso il TFR, e verso altri creditori (pressoché integralmente assistiti da privilegio), tra i quali sono ricomprese le altre procedure concordatarie per l'importo di euro 3.039.594,11, pari alla quota parte di rispettiva competenza delle somme incassate al 30/06/2025 dalla Alma a seguito della vendita/restituzione da parte del FUG dei beni/valori sequestrati a Barbarino, Scavone e Paloni e dagli stessi devoluti alle procedure concordatarie.

Da notare che gli altri debiti comprendono l'importo di euro 1.059.649,16 relativo a contributi dovuti al Formatemp per il 2019 di cui non si era tenuto conto nel Piano di Concordato. La parte dell'importo complessivo relativa ai primi 4 mesi dell'anno 2019 viene considerata assoggettata alla falcidia concordataria;

- euro 9.963.508,80 relativi a residui debiti coperti da Fondi rischi che si ipotizza vengano tutti utilizzati.

In base alle previsioni sopra riportate, dunque, e nell'ipotesi che dalla continuità aziendale non derivino risorse finanziarie aggiuntive oltre a quelle necessarie per la normale operatività, al fine di assicurare la tenuta del Piano di Concordato sembrerebbe necessario prevedere una riduzione della percentuale di soddisfacimento dei creditori chirografari prevista nel Piano di Concordato (1,19%) in misura tale da assorbire

lo sbilancio di euro 7.000.305,18 tra entrate ed uscite previste “a finire”, e precisamente allo 0,18%, come da tabella che segue:

	Classe 1	Classe 2	Classe 3	Totale
Importo base	654.353.393	27.865.237	12.138.003	694.356.633
Percentuale da Piano	1,19%	1,19%	1,19%	
Importo falcidiato da Piano	7.786.805	331.596	144.442	8.262.843
Variazione	-6.597.004	-280.929	-122.372	-7.000.305
Nuovo importo falcidiato	1.189.801	50.667	22.070	1.262.538
Nuova percentuale soddisfacimento	0,18%	0,18%	0,18%	

ALMA S.r.l – Agenzia per il Lavoro  
L'Amministratore Unico  
(Dott. Andrea D'ovidio)

A handwritten signature in dark ink, appearing to read 'A. D'ovidio', is written over the printed name.

STATO PATRIMONIALE		Situazione al 30.06.2025	Rettifiche	Incassi	Pagamenti	Situazione a finire prevista
<b>Disponibilità Liquide</b>						
1) Depositi bancari e postali		30.201.075,03	0,00	11.122.417,28	-48.323.797,49	-7.000.305,18
<b>Totale disponibilità liquide</b>		<b>30.201.075,03</b>	<b>0,00</b>	<b>11.122.417,28</b>	<b>-48.323.797,49</b>	<b>-7.000.305,18</b>
<b>Crediti a breve termine</b>						
1) Verso clienti		6.243.334,56	0,00	-6.243.334,56	0,00	0,00
5-bis) Crediti tributari		216.560,94	0,00	-216.560,94	0,00	0,00
5-quater) Verso altri		4.879.082,72	0,00	-4.879.082,72	0,00	0,00
<b>Totale crediti a breve termine</b>		<b>11.338.978,22</b>	<b>0,00</b>	<b>-11.338.978,22</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Immobilizzazioni immateriali nette</b>						
1) Costi di impianto e ampliamento		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3) Diritti di brevetto industriale e di utilizzazione di opere dell'ingegno		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7) Altre		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Totale immobilizzazioni immateriali nette</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Immobilizzazioni materiali</b>						
2) Impianti e macchinario		1.486,25	-1.486,25	0,00	0,00	0,00
3) Attrezzature industriali e commerciali		7.568,31	-7.568,31	0,00	0,00	0,00
4) Altri beni		3.453,34	-3.453,34	0,00	0,00	0,00
<b>Totale immobilizzazioni materiali nette</b>		<b>12.507,90</b>	<b>-12.507,90</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Immobilizzazioni finanziarie</b>						
1) Partecipazioni		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a) Imprese controllate		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d-bis) Altre imprese		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2) Crediti		187.183,98	-187.183,98	0,00	0,00	0,00
a) Verso imprese controllate		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c) Verso imprese controllanti		59.800,00	-59.800,00	0,00	0,00	0,00
d-bis) Verso altri		127.383,98	-127.383,98	0,00	0,00	0,00
<b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b>		<b>187.183,98</b>	<b>-187.183,98</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Ratei e risconti attivi</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
26/05/005 Ratei attivi			0,00	0,00		0,00
<b>TOTALE ATTIVO</b>		<b>41.739.745,13</b>	<b>-199.691,88</b>	<b>-216.560,94</b>	<b>-48.323.797,49</b>	<b>-7.000.305,18</b>
<b>Debiti a breve termine</b>						
4) Debiti verso banche		21.607,57	0,00	0,00	-21.607,57	0,00
7) Debiti verso fornitori		2.621.732,66	0,00	0,00	-2.621.732,66	0,00
9) Debiti verso imprese controllate		4.879,00	0,00	0,00	-4.879,00	0,00
12) Debiti tributari		8.094.377,19	0,00	0,00	-8.094.377,19	0,00
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		21.048.877,53	0,00	0,00	-21.048.877,53	0,00
14) Altri debiti		7.439.616,07	-679.842,64	0,00	-6.759.773,43	0,00
49.27.114 DEBITI ACCERTAMENTO C.U. TRIB. ANCONA		841,04			-841,04	0,00
<b>Totale debiti a breve termine</b>		<b>39.231.090,02</b>	<b>-679.842,64</b>	<b>0,00</b>	<b>-38.551.247,38</b>	<b>0,00</b>
<b>Ratei e risconti passivi</b>						
1) 54/05/005 Ratei e risconti passivi						0,00
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Debiti a medio/lungo termine</b>						
1) Fondo TFR		25.602,25	0,00	0,00	-25.602,25	0,00
2) Altri fondi rischi e oneri		9.963.508,80	0,00	0,00	-9.963.508,80	0,00
<b>Totale debiti a medio/lungo termine</b>		<b>9.989.111,05</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-9.989.111,05</b>	<b>0,00</b>
<b>Patrimonio netto</b>						
1) Capitale sociale		600.000,00	0,00	0,00	0,00	600.000,00
4) Riserva legale		120.000,00	0,00	0,00	0,00	120.000,00
6) Altre riserve		15.396.828,03	0,00	0,00	0,00	15.396.828,03
8) Utili/(Perdite) portati a nuovo		-23.442.158,16	0,00	0,00	0,00	-23.442.158,16
9) Utile/(perdita) del periodo		-155.125,81	480.150,76	0,00	0,00	325.024,95
<b>Totale Patrimonio Netto</b>		<b>-7.480.455,94</b>	<b>480.150,76</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-7.000.305,18</b>
<b>TOTALE PASSIVO</b>		<b>41.739.745,13</b>	<b>-199.691,88</b>	<b>0,00</b>	<b>-48.540.358,43</b>	<b>-7.000.305,18</b>