

# COFASER - CONSORZIO FARMACIE SERVIZI -

## Bilancio di esercizio al 31-12-2022

| Dati anagrafici                                                           |                                |
|---------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|
| <b>Sede in</b>                                                            | 84087 SARNO (SA) CASA COMUNALE |
| <b>Codice Fiscale</b>                                                     | 03502790656                    |
| <b>Numero Rea</b>                                                         | SA 301105                      |
| <b>P.I.</b>                                                               | 03502790656                    |
| <b>Capitale Sociale Euro</b>                                              | 185.925 i.v.                   |
| <b>Forma giuridica</b>                                                    | CONSORZIO (CZ)                 |
| <b>Società in liquidazione</b>                                            | no                             |
| <b>Società con socio unico</b>                                            | no                             |
| <b>Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento</b> | no                             |
| <b>Appartenenza a un gruppo</b>                                           | no                             |

# Stato patrimoniale

|                                                  | 31-12-2022       | 31-12-2021       |
|--------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Stato patrimoniale</b>                        |                  |                  |
| <b>Attivo</b>                                    |                  |                  |
| <b>B) Immobilizzazioni</b>                       |                  |                  |
| <b>I - Immobilizzazioni immateriali</b>          |                  |                  |
| 1) costi di impianto e di ampliamento            | 0                | 608              |
| 2) costi di sviluppo                             | 0                | 0                |
| 4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili | 540.040          | 540.040          |
| 7) altre                                         | 148.027          | 168.763          |
| <b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>       | <b>688.067</b>   | <b>709.411</b>   |
| <b>II - Immobilizzazioni materiali</b>           |                  |                  |
| 2) impianti e macchinario                        | 103.913          | 118.464          |
| 3) attrezzature industriali e commerciali        | 2.492            | 3.988            |
| 4) altri beni                                    | 24.006           | 38.691           |
| <b>Totale immobilizzazioni materiali</b>         | <b>130.411</b>   | <b>161.143</b>   |
| <b>III - Immobilizzazioni finanziarie</b>        |                  |                  |
| <b>2) crediti</b>                                |                  |                  |
| <b>d-bis) verso altri</b>                        |                  |                  |
| esigibili oltre l'esercizio successivo           | 5.510            | 5.510            |
| <b>Totale crediti verso altri</b>                | <b>5.510</b>     | <b>5.510</b>     |
| <b>Totale crediti</b>                            | <b>5.510</b>     | <b>5.510</b>     |
| <b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b>       | <b>5.510</b>     | <b>5.510</b>     |
| <b>Totale immobilizzazioni (B)</b>               | <b>823.988</b>   | <b>876.064</b>   |
| <b>C) Attivo circolante</b>                      |                  |                  |
| <b>I - Rimanenze</b>                             |                  |                  |
| 4) prodotti finiti e merci                       | 606.525          | 391.503          |
| <b>Totale rimanenze</b>                          | <b>606.525</b>   | <b>391.503</b>   |
| <b>II - Crediti</b>                              |                  |                  |
| <b>1) verso clienti</b>                          |                  |                  |
| esigibili entro l'esercizio successivo           | 305.070          | 496.588          |
| <b>Totale crediti verso clienti</b>              | <b>305.070</b>   | <b>496.588</b>   |
| <b>5-bis) crediti tributari</b>                  |                  |                  |
| esigibili entro l'esercizio successivo           | 11.454           | 53.443           |
| <b>Totale crediti tributari</b>                  | <b>11.454</b>    | <b>53.443</b>    |
| <b>5-ter) imposte anticipate</b>                 | <b>449.765</b>   | <b>460.082</b>   |
| <b>5-quater) verso altri</b>                     |                  |                  |
| esigibili entro l'esercizio successivo           | 52.071           | 47.103           |
| esigibili oltre l'esercizio successivo           | 0                | 0                |
| <b>Totale crediti verso altri</b>                | <b>52.071</b>    | <b>47.103</b>    |
| <b>Totale crediti</b>                            | <b>818.360</b>   | <b>1.057.216</b> |
| <b>IV - Disponibilità liquide</b>                |                  |                  |
| 1) depositi bancari e postali                    | 1.054.831        | 568.401          |
| 3) danaro e valori in cassa                      | 110.600          | 71.361           |
| <b>Totale disponibilità liquide</b>              | <b>1.165.431</b> | <b>639.762</b>   |
| <b>Totale attivo circolante (C)</b>              | <b>2.590.316</b> | <b>2.088.481</b> |
| <b>D) Ratei e risconti</b>                       | <b>3.872</b>     | <b>9.140</b>     |
| <b>Totale attivo</b>                             | <b>3.418.176</b> | <b>2.973.685</b> |
| <b>Passivo</b>                                   |                  |                  |

|                                                                   |             |             |
|-------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| A) Patrimonio netto                                               |             |             |
| I - Capitale                                                      | 185.924     | 185.924     |
| IV - Riserva legale                                               | 35.344      | 35.344      |
| V - Riserve statutarie                                            | 127.613     | 127.613     |
| VI - Altre riserve, distintamente indicate                        |             |             |
| Varie altre riserve                                               | (1)         | (1)         |
| Totale altre riserve                                              | (1)         | (1)         |
| VIII - Utili (perdite) portati a nuovo                            | (2.517.090) | (2.542.277) |
| IX - Utile (perdita) dell'esercizio                               | 278.266     | 25.187      |
| Totale patrimonio netto                                           | (1.889.944) | (2.168.210) |
| B) Fondi per rischi e oneri                                       |             |             |
| 2) per imposte, anche differite                                   | 40.000      | 110.546     |
| 4) altri                                                          | 80.760      | 191.078     |
| Totale fondi per rischi ed oneri                                  | 120.760     | 301.624     |
| C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato             | 917.507     | 1.013.563   |
| D) Debiti                                                         |             |             |
| 7) debiti verso fornitori                                         |             |             |
| esigibili entro l'esercizio successivo                            | 2.071.145   | 1.833.009   |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                            | 1.308.705   | 1.284.578   |
| Totale debiti verso fornitori                                     | 3.379.850   | 3.117.587   |
| 12) debiti tributari                                              |             |             |
| esigibili entro l'esercizio successivo                            | 176.172     | 116.049     |
| Totale debiti tributari                                           | 176.172     | 116.049     |
| 13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale    |             |             |
| esigibili entro l'esercizio successivo                            | 50.916      | 52.215      |
| Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 50.916      | 52.215      |
| 14) altri debiti                                                  |             |             |
| esigibili entro l'esercizio successivo                            | 555.682     | 480.796     |
| Totale altri debiti                                               | 555.682     | 480.796     |
| Totale debiti                                                     | 4.162.620   | 3.766.647   |
| E) Ratei e risconti                                               | 107.233     | 60.061      |
| Totale passivo                                                    | 3.418.176   | 2.973.685   |

## Conto economico

|                                                                                           | 31-12-2022 | 31-12-2021 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| <b>Conto economico</b>                                                                    |            |            |
| A) Valore della produzione                                                                |            |            |
| 1) ricavi delle vendite e delle prestazioni                                               | 6.906.712  | 6.104.559  |
| 5) altri ricavi e proventi                                                                |            |            |
| altri                                                                                     | 293.912    | 333.082    |
| Totale altri ricavi e proventi                                                            | 293.912    | 333.082    |
| Totale valore della produzione                                                            | 7.200.624  | 6.437.641  |
| B) Costi della produzione                                                                 |            |            |
| 6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci                                  | 4.937.388  | 4.293.825  |
| 7) per servizi                                                                            | 413.887    | 322.643    |
| 8) per godimento di beni di terzi                                                         | 161.973    | 160.074    |
| 9) per il personale                                                                       |            |            |
| a) salari e stipendi                                                                      | 939.894    | 897.443    |
| b) oneri sociali                                                                          | 235.648    | 217.624    |
| c) trattamento di fine rapporto                                                           | 153.657    | 100.321    |
| e) altri costi                                                                            | 3.900      | -          |
| Totale costi per il personale                                                             | 1.333.099  | 1.215.388  |
| 10) ammortamenti e svalutazioni                                                           |            |            |
| a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali                                        | 21.863     | 21.690     |
| b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali                                          | 44.301     | 54.871     |
| d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide | 0          | 602        |
| Totale ammortamenti e svalutazioni                                                        | 66.164     | 77.163     |
| 11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci          | (215.023)  | 119.868    |
| 12) accantonamenti per rischi                                                             | 0          | 30.000     |
| 14) oneri diversi di gestione                                                             | 56.161     | 51.899     |
| Totale costi della produzione                                                             | 6.753.649  | 6.270.860  |
| Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)                                    | 446.975    | 166.781    |
| C) Proventi e oneri finanziari                                                            |            |            |
| 16) altri proventi finanziari                                                             |            |            |
| b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni         | 0          | 0          |
| d) proventi diversi dai precedenti                                                        |            |            |
| altri                                                                                     | 483        | 90         |
| Totale proventi diversi dai precedenti                                                    | 483        | 90         |
| Totale altri proventi finanziari                                                          | 483        | 90         |
| 17) interessi e altri oneri finanziari                                                    |            |            |
| altri                                                                                     | 127.205    | 134.278    |
| Totale interessi e altri oneri finanziari                                                 | 127.205    | 134.278    |
| Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)                              | (126.722)  | (134.188)  |
| Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)                                         | 320.253    | 32.593     |
| 20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate                  |            |            |
| imposte correnti                                                                          | 27.374     | -          |
| imposte relative a esercizi precedenti                                                    | 4.842      | -          |
| imposte differite e anticipate                                                            | 9.771      | 7.406      |
| Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate         | 41.987     | 7.406      |
| 21) Utile (perdita) dell'esercizio                                                        | 278.266    | 25.187     |

## Rendiconto finanziario, metodo indiretto

|                                                                                                                      | 31-12-2022 | 31-12-2021 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| <b>Rendiconto finanziario, metodo indiretto</b>                                                                      |            |            |
| <b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>                                     |            |            |
| Utile (perdita) dell'esercizio                                                                                       | 278.266    | 25.187     |
| Imposte sul reddito                                                                                                  | 41.987     | 7.406      |
| Interessi passivi/(attivi)                                                                                           | 126.722    | 134.188    |
| 1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus /minusvalenze da cessione | 446.975    | 166.781    |
| <b>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>          |            |            |
| Accantonamenti ai fondi                                                                                              | 153.657    | 130.321    |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni                                                                                  | 66.164     | 76.561     |
| Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto          | 219.821    | 206.882    |
| 2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto                                           | 666.796    | 373.663    |
| <b>Variazioni del capitale circolante netto</b>                                                                      |            |            |
| Decremento/(Incremento) delle rimanenze                                                                              | (215.022)  | 119.868    |
| Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti                                                                    | 191.517    | (337.215)  |
| Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori                                                                   | 262.263    | (119.739)  |
| Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi                                                                  | 5.268      | (50)       |
| Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi                                                                 | 47.172     | (34.342)   |
| Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto                                                    | 120.925    | 222.624    |
| Totale variazioni del capitale circolante netto                                                                      | 412.123    | (148.854)  |
| 3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto                                               | 1.078.919  | 224.809    |
| <b>Altre rettifiche</b>                                                                                              |            |            |
| Interessi incassati/(pagati)                                                                                         | (126.722)  | (134.188)  |
| (Imposte sul reddito pagate)                                                                                         | 18.136     | (1.436)    |
| (Utilizzo dei fondi)                                                                                                 | (430.577)  | (358.611)  |
| Totale altre rettifiche                                                                                              | (539.163)  | (494.235)  |
| Flusso finanziario dell'attività operativa (A)                                                                       | 539.756    | (269.426)  |
| <b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>                                                   |            |            |
| <b>Immobilizzazioni materiali</b>                                                                                    |            |            |
| (Investimenti)                                                                                                       | (13.568)   | (2.733)    |
| <b>Immobilizzazioni immateriali</b>                                                                                  |            |            |
| (Investimenti)                                                                                                       | (519)      | 1          |
| Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)                                                                 | (14.087)   | (2.732)    |
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)                                                      | 525.669    | (272.158)  |
| <b>Disponibilità liquide a inizio esercizio</b>                                                                      |            |            |
| Depositi bancari e postali                                                                                           | 568.401    | 818.479    |
| Danaro e valori in cassa                                                                                             | 71.361     | 93.441     |
| Totale disponibilità liquide a inizio esercizio                                                                      | 639.762    | 911.920    |
| <b>Disponibilità liquide a fine esercizio</b>                                                                        |            |            |
| Depositi bancari e postali                                                                                           | 1.054.831  | 568.401    |
| Danaro e valori in cassa                                                                                             | 110.600    | 71.361     |
| Totale disponibilità liquide a fine esercizio                                                                        | 1.165.431  | 639.762    |

# Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2022

## Nota integrativa, parte iniziale

Signori Soci,

Il bilancio chiuso al 31/12/2022, che sottoponiamo al Vostro esame per l'approvazione, chiude con un utile di esercizio di euro 278.266, dopo che sono stati rilevati ammortamenti e svalutazioni per euro 66.164, accantonate imposte per euro 41.987 ed imputato, tra gli oneri finanziari, l'importo degli interessi figurati derivanti dalla corretta applicazione del costo ammortizzato in riferimento ai debiti con i fornitori che hanno aderito al piano attestato di risanamento, per euro 122.811.

Nell'esercizio 2022 l'Ente ha registrato, rispetto all'esercizio precedente, un miglioramento dei principali indicatori economici quali il fatturato (+13%), la marginalità sulle vendite ed il reddito operativo questo grazie ad una migliore gestione degli acquisti da parte della direzione generale supportata dalla consulenza di un professionista esterno con esperienza nel settore delle farmacie nonché all'avvio dell'attività del deposito sul quale si punterà nei prossimi anni. Si evidenzia sin da ora che il risultato dell'esercizio 2022 è stato caratterizzato da componenti di costo e di ricavo aventi natura straordinaria o non ripetitiva, seppur in maniera meno marcata rispetto agli anni precedenti, a conferma del buon lavoro svolto dell'attuale organo gestorio del Cofaser che, dal suo insediamento, ha praticamente definito la quasi totalità della debitoria derivante dalle precedenti gestioni oltre a riattivare i canali commerciali necessari alla ripresa dell'attività delle farmacie.

Tanto premesso, si riportano le componenti, positive e negative, presenti nel bilancio dell'anno 2022 aventi natura straordinaria e/o non ripetitiva:

- gli accordi transattivi a riduzione della debitoria nei confronti dei fornitori non aderenti al piano attestato che hanno generato sopravvenienze attive per un importo pari ad euro 61k circa (contro i 160k dell'anno precedente);
- le sopravvenienze attive derivanti dall'accordo transattivo con il comune di Montecorvino Rovella mediante lo stralcio della debitoria nei confronti dello stesso;
- la riduzione dei fondi per oneri e rischi, specie verso il personale dipendente, e questo a seguito delle sentenze ormai definitive a favore dell'Ente, rettifiche che hanno ridotto i fondi per circa 100k generando una corrispondente sopravvenienza attiva;
- gli interessi passivi figurativi derivanti dall'applicazione del metodo del costo ammortizzato per un importo pari ad euro 123k circa;
- una rivalutazione del fondo per il trattamento di fine rapporto lavorativo pari a quasi 90k, rivalutazione mai registrata negli anni precedenti e generata dal marcato aumento del tasso di inflazione quale parametro principale della rivalutazione del fondo;

Il presente bilancio chiuso al 31/12/2022 di cui la presente nota integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423, primo comma del Codice Civile, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto conformemente agli articoli 2423, 2423 ter, 2424, 2424 bis, 2425, 2425 bis, 2425 ter del Codice Civile, secondo principi di redazione conformi a quanto stabilito dall'art. 2423 bis e criteri di valutazione di cui all'art. 2426 c.c.

### Attività svolte

Il COFASER è un Consorzio costituito, ai sensi della legge n. 142/90, tra Enti Pubblici e, segnatamente, tra il Comune di Sarno ed il Comune di Mercato San Severino per la gestione dei seguenti servizi pubblici espressamente indicati all'art. 3 del vigente Statuto ed in particolare: 1) la gestione di farmacie; 2) la distribuzione intermedia a farmacie pubbliche e private e a tutti i soggetti autorizzati ecc...

Il Cofaser gestisce sette unità produttive (Farmacie) e un deposito, precisamente le unità produttive di:

- Mercato San Severino;
- Sarno;
- Castel San Giorgio;
- Battipaglia – Via Baratta;
- Battipaglia – Via Ionio;

- Battipaglia – Via Jemma;
- Montecorvino Rovella (fino al 03/01/2023);
- Deposito, anch'esso a Sarno.

Delle suddette unità, le tre farmacie di Battipaglia e quella di Montecorvino Rovella sono gestite in regime di proroga.

Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio

I fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio sono i seguenti:

Di seguito si riportano due accadimenti avvenuti nel corso dell'esercizio 2022 che sono meritevoli di essere rappresentati ai fini di una corretta informativa di bilancio.

#### **ATTUAZIONE DEL PIANO ATTESTATO DI RISANAMENTO E DEGLI ALTRI PIANI DI RIENTRO**

Vista l'importanza della tematica, si segnala che nel corso dell'esercizio il Consorzio ha rispettato gli impegni derivanti dal piano attestato di risanamento nei confronti di tutti i creditori aderenti. Alla data di chiusura dell'esercizio in esame, è stato estinto integralmente il debito nei confronti della società GI. GROUP SPA mentre sono tuttora in corso, con assoluta regolarità, i piani di rientro nei confronti degli altri fornitori aderenti (Guacci S.p.A. e SoFarmaMorra S.p.A.). Sul fronte degli accordi transattivi a saldo e stralcio, si evidenzia che il Consorzio ha rispettato tutti i piani di rientro sottoscritti estinguendo la maggior parte della debitoria oggetto di definizione. Grazie a ciò, il CoFaSer è riuscito a riattivare numerosi canali commerciali ed a concentrarsi appieno nello sviluppo del proprio core business.

#### **AVVIO DELL'ATTIVITA' DEL DEPOSITO (LEGGE 219/2006)**

Grazie al superamento delle tensioni finanziarie ereditate, nei primi mesi del 2022 l'attuale management del COFASER ha di fatto avviato l'attività del deposito ex legge 219/2006, attività avviata solo formalmente negli anni precedenti. Accanto all'avvio del deposito, quale centro della logistica dell'Ente, il Direttore Generale F.F., per dare maggiore impulso alla crescita del business, ha intrapreso una collaborazione commerciale con un professionista avente esperienza nel settore i cui risultati si sono già manifestati nel corso dell'anno 2022.

#### **ACCORDO TRANSATTIVO TRA IL COFASER ED IL COMUNE DI MONTECORVINO ROVELLA**

Il 3 novembre 2022 è stato siglato tra il Consorzio ed il comune di Montecorvino Rovella un accordo transattivo che ha previsto la restituzione della farmacia al comune proprietario con la rinuncia reciproca a qualsiasi pretesa: la restituzione si è definitivamente conclusa il 3 gennaio 2023, ultimo giorno di gestione della farmacia da parte dell'Ente.

#### **Continuità aziendale**

Visti i risultati economici registrati dall'Ente nell'esercizio in chiusura ed appurata la regolare attuazione del piano attestato di risanamento, si ritiene di poter procedere alla presentazione in Assemblea dei Consorziati del presente bilancio redatto secondo il principio della continuità aziendale.

## **Principi di redazione**

### **Criteri di formazione**

Il seguente bilancio è redatto conformemente a quanto previsto dagli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile, opportunamente integrati dai principi contabili emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità, così come riformulati a seguito dell'introduzione del D. Lgs. 139/2015.

Le novità legislative introdotte dal D. Lgs. 139/2015, sin dal primo esercizio di applicazione, riferito al bilancio redatto al 31 dicembre 2016, hanno comportato la necessità di adeguare gli schemi di Stato Patrimoniale e di Conto Economico al nuovo testo degli artt. 2423 e seguenti del Codice Civile.

La Nota Integrativa, redatta ai sensi dell'articolo 2427 del Codice Civile, costituisce, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2423, parte integrante del bilancio d'esercizio e contiene tutte le informazioni necessarie a fornire una corretta interpretazione del bilancio.

A completamento della doverosa informazione si precisa in questa sede che ai sensi dell'art. 2428 punti 3) e 4) del Codice Civile non esistono né azioni proprie né azioni o quote di società controllanti possedute dalla società anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona e che né azioni proprie né azioni o quote di società controllanti sono state acquistate e/o alienate dalla società, nel corso dell'esercizio, anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona.

Il presente bilancio è stato redatto in forma ordinaria ai sensi dell'art. 2435-bis del Codice Civile in quanto ne ricorrono le condizioni di legge; pertanto, è stata anche redatta la Relazione sulla gestione. Il bilancio d'esercizio, così come la Nota Integrativa, sono stati redatti in unità di euro in ottemperanza di quanto disposto dal Codice Civile.

Gli importi sono stati arrotondati per difetto per valori decimali inferiori a 0,50 centesimi di euro e per eccesso per valori decimali superiori o uguali a 0,50 centesimi di euro.

### **Criteri di redazione**

Conformemente al disposto dell'articolo 2423-bis del Codice Civile, nella redazione del bilancio si è provveduto a:

- a) valutare le singole voci secondo prudenza nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato;
- b) includere i soli utili effettivamente realizzati nel corso dell'esercizio;
- c) determinare i proventi ed i costi nel rispetto della competenza temporale, ed indipendentemente dalla loro manifestazione finanziaria;
- d) comprendere tutti i rischi e le perdite di competenza, anche se divenuti noti dopo la conclusione dell'esercizio;
- e) considerare distintamente, ai fini della relativa valutazione, gli elementi eterogenei inclusi nelle varie voci del bilancio;
- f) non raggruppare voci né di Stato Patrimoniale né di Conto Economico, non vi sono elementi dell'attivo e del passivo ricadenti sotto più voci dello schema;
- g) le poste creditorie e debitorie sono rappresentate nelle voci dello Stato Patrimoniale in considerazione della loro esigibilità previste dai rispettivi rapporti contrattuali.

Per ciascuna voce dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico è stato indicato il corrispondente importo relativo al bilancio dell'esercizio precedente. Laddove è stato necessario, le voci del precedente esercizio sono state adattate e rese compatibili, di tale eventuali riclassifiche si dà evidenza nella Nota Integrativa, nel corso del commento delle singole voci di bilancio.

## Cambiamenti di principi contabili

La società non ha cambiato alcun principio contabile.

## Correzione di errori rilevanti

Non sono stati rilevati errori rilevanti provenienti da esercizi precedenti.

## Criteri di valutazione applicati

I criteri di valutazione utilizzati nella formazione del bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente periodo amministrativo. Ciò detto, nella redazione del bilancio si è in generale applicato il principio di "prudenza", che ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività, per evitare compensi 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 di numerario (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 valutazione, che tenga conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato che esprime il principio della prevalenza della sostanza sulla forma – obbligatoria laddove non espressamente in contrasto con altre norme specifiche sul bilancio – consente la rappresentazione delle operazioni secondo la realtà economica sottostante gli aspetti formali.

## Altre informazioni

Il Direttore Generale F.F., al fine di ottemperare a quanto sancito dall'art. 2086 del Codice civile, sta procedendo ad una revisione dei processi necessari alla realizzazione di un adeguato assetto organizzativo, amministrativo e contabile, anche al fine di rilevare tempestivamente una situazione di crisi.

## Nota integrativa, attivo

I valori iscritti nell'attivo dello "Stato Patrimoniale" sono stati valutati secondo quanto previsto dall'articolo 2426 del Codice Civile e in conformità ai principi contabili nazionali. Nelle sezioni relative alle singole poste sono indicati i criteri applicati nello specifico.

### **Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti**

Non sono presenti in bilancio "Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti" a titolo di capitale o sovrapprezzo.

### **Immobilizzazioni**

Nel presente paragrafo della Nota Integrativa si analizzano i movimenti riguardanti le Immobilizzazioni Immateriali, Materiali e Finanziarie.

Per ciascuna voce delle Immobilizzazioni è stato specificato:

- il costo storico;
- le precedenti rivalutazioni, svalutazioni ed ammortamenti delle immobilizzazioni esistenti all'inizio dell'esercizio;
- le acquisizioni, gli spostamenti da una voce ad un'altra, le alienazioni e le eliminazioni avvenute nell'esercizio;
- le rivalutazioni, le svalutazioni e gli ammortamenti effettuati nell'esercizio;
- la consistenza finale dell'immobilizzazione.

### Immobilizzazioni immateriali

Le "Immobilizzazioni immateriali" sono iscritte al costo di acquisto o di produzione interna, inclusi tutti gli oneri accessori di diretta imputazione, e sono sistematicamente ammortizzate in quote costanti in relazione alla residua possibilità di utilizzazione del bene, con indicazione in forma esplicita degli ammortamenti e delle svalutazioni effettuate.

La posta risulta composta dalla macrovoce "Costi di impianto e di ampliamento", dalla macrovoce "Concessioni, licenze, marchi e diritti simili" e dalla macrovoce "Altre immobilizzazioni immateriali".

La macrovoce "Costi di impianto e di ampliamento" è relativa alle "Spese per modifiche statutarie" che è ammortizzata per un periodo non superiore a cinque anni.

La macrovoce "Concessioni, licenze, marchi e diritti simili" comprende essenzialmente licenze software che sono ammortizzate per un periodo non superiore a cinque anni.

La macrovoce "Altre immobilizzazioni immateriali" risulta composta dalle "Spese di manutenzione ammortizzabili", dalla "Manutenzione straordinaria su automezzi in locazione", dalla "Manutenzione straordinaria su automezzi propri", dalle "Spese su fabbricati in locazione", dalla "Certificazione di qualità" e dagli "Oneri pluriennali" e sono iscritte nell'attivo dello Stato Patrimoniale in quanto aventi utilità pluriennale e, pertanto, sono ammortizzate per un periodo non superiore a cinque anni.

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 dei soli ammortamenti.

### **Movimenti delle immobilizzazioni immateriali**

Con riferimento all'esercizio in chiusura, nella tabella seguente vengono esposte le variazioni delle singole poste che compongono le "Immobilizzazioni immateriali".

|                                          | Costi di impianto e di ampliamento | Costi di sviluppo | Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | Altre immobilizzazioni immateriali | Totale immobilizzazioni immateriali |
|------------------------------------------|------------------------------------|-------------------|-----------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>Valore di inizio esercizio</b>        |                                    |                   |                                               |                                    |                                     |
| <b>Costo</b>                             | 5.877                              | -                 | 665.363                                       | 253.094                            | 924.334                             |
| <b>Rivalutazioni</b>                     | -                                  | -                 | -                                             | -                                  | 0                                   |
| <b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b> | 5.269                              | -                 | 125.323                                       | 84.331                             | 214.923                             |
| <b>Svalutazioni</b>                      | -                                  | -                 | -                                             | -                                  | 0                                   |
| <b>Valore di bilancio</b>                | 608                                | 0                 | 540.040                                       | 168.763                            | 709.411                             |

|                                   | Costi di impianto e di ampliamento | Costi di sviluppo | Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | Altre immobilizzazioni immateriali | Totale immobilizzazioni immateriali |
|-----------------------------------|------------------------------------|-------------------|-----------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>Variazioni nell'esercizio</b>  |                                    |                   |                                               |                                    |                                     |
| Incrementi per acquisizioni       | -                                  | -                 | -                                             | 520                                | 520                                 |
| Ammortamento dell'esercizio       | 608                                | -                 | -                                             | 21.256                             | 21.864                              |
| <b>Valore di fine esercizio</b>   |                                    |                   |                                               |                                    |                                     |
| Costo                             | 5.877                              | -                 | 665.363                                       | 253.614                            | 924.854                             |
| Rivalutazioni                     | -                                  | -                 | -                                             | -                                  | 0                                   |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 5.877                              | -                 | 125.323                                       | 105.587                            | 236.787                             |
| Svalutazioni                      | -                                  | -                 | -                                             | -                                  | 0                                   |
| <b>Valore di bilancio</b>         | <b>0</b>                           | <b>0</b>          | <b>540.040</b>                                | <b>148.027</b>                     | <b>688.067</b>                      |

In linea con gli anni precedenti, non si è proceduto ad ammortizzare il software in contenzioso con la società CSF Sistemi srl la cui licenza, essendo stata bloccata ormai da anni, non ha permesso al consorzio alcun utilizzo.

### Immobilizzazioni materiali

Le "Immobilizzazioni materiali" sono iscritte al costo di acquisto o di produzione al netto dei relativi fondi di ammortamento, inclusi tutti i costi e gli oneri accessori di diretta imputazione, dei costi indiretti inerenti la produzione interna, nonché degli oneri relativi al finanziamento della fabbricazione interna sostenuti nel periodo di fabbricazione e fino al momento nel quale il bene può essere utilizzato, e con indicazione in forma esplicita degli ammortamenti e delle svalutazioni effettuate.

Le quote di ammortamento, imputate a Conto Economico, vengono calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione, criterio che abbiamo ritenuto ben rappresentato dall'applicazione delle aliquote stabilite dal D.M. del 31/12/1998.

Gli acquisti dell'esercizio, secondo una prassi di comportamento contabile consolidata, vengono ammortizzati con un'aliquota pari al 50% dell'aliquota base: l'aliquota così ridotta è rappresentativa sia della residua possibilità di utilizzo, sia della partecipazione effettiva al processo produttivo di tali immobilizzazioni, la cui acquisizione si può ritenere mediamente avvenuta a metà dell'esercizio.

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

Per il 2022 le aliquote ammortamento adottabili, invariate rispetto al precedente esercizio, sono suddivise per categorie omogenee: - Impianti di videosorveglianza 30,00% - Impianti e Macchinari 7,50% - Attrezzature 20,00% - Macchine elettriche 20,00% - Mobili ed arredi 15,00% - Beni strumentali inferiori ad euro 516,46 100,00%

### Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Con riferimento all'esercizio in chiusura, nella tabella seguente vengono esposte le variazioni delle singole poste che compongono le "Immobilizzazioni materiali".

|                                   | Impianti e macchinario | Attrezzature industriali e commerciali | Altre immobilizzazioni materiali | Totale Immobilizzazioni materiali |
|-----------------------------------|------------------------|----------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Valore di inizio esercizio</b> |                        |                                        |                                  |                                   |
| Costo                             | 284.630                | 120.859                                | 956.641                          | 1.362.130                         |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 166.166                | 116.871                                | 917.950                          | 1.200.987                         |
| <b>Valore di bilancio</b>         | <b>118.464</b>         | <b>3.988</b>                           | <b>38.691</b>                    | <b>161.143</b>                    |
| <b>Variazioni nell'esercizio</b>  |                        |                                        |                                  |                                   |
| Incrementi per acquisizioni       | -                      | -                                      | 13.568                           | -                                 |
| Ammortamento dell'esercizio       | 14.551                 | 1.496                                  | 28.253                           | 44.300                            |
| <b>Valore di fine esercizio</b>   |                        |                                        |                                  |                                   |
| Costo                             | 284.630                | 120.859                                | 970.209                          | 1.375.698                         |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 180.717                | 118.367                                | 946.203                          | 1.245.287                         |

|                    | Impianti e macchinario | Attrezzature industriali e commerciali | Altre immobilizzazioni materiali | Totale Immobilizzazioni materiali |
|--------------------|------------------------|----------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|
| Valore di bilancio | 103.913                | 2.492                                  | 24.006                           | 130.411                           |

Nel corso dell'esercizio non sono state effettuate rivalutazioni, svalutazioni e ripristini di valore.

## Immobilizzazioni finanziarie

### Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

|                                     | Valore di inizio esercizio | Variazioni nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio |
|-------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|
| Crediti immobilizzati verso altri   | 5.510                      | -                         | 5.510                    | 5.510                            |
| <b>Totale crediti immobilizzati</b> | 5.510                      | 0                         | 5.510                    | 5.510                            |

Nel corso dell'esercizio non sono state effettuate rivalutazioni, svalutazioni e ripristini di valore.

### Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica. La ripartizione dei crediti al 31/12/2022 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

| Area geografica | Crediti immobilizzati verso altri | Totale crediti immobilizzati |
|-----------------|-----------------------------------|------------------------------|
| Italia          | 5.510                             | 5.510                        |
| <b>Totale</b>   | 5.510                             | 5.510                        |

### Crediti immobilizzati relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

Ai sensi dell'art. 2427, punto 6-ter del Codice civile, si evidenzia che non sussistono crediti immobilizzati derivanti da operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.

### Valore delle immobilizzazioni finanziarie

|                     | Valore contabile |
|---------------------|------------------|
| Crediti verso altri | 5.510            |

## Dettaglio del valore dei crediti immobilizzati verso altri

| Descrizione   | Valore contabile |
|---------------|------------------|
| Altri crediti | 5.510            |
| <b>Totale</b> | 5.510            |

## Attivo circolante

Gli elementi dell'attivo circolante sono valutati secondo quanto previsto dai numeri da 8 a 11 dell'art. 2426 del Codice Civile. I criteri utilizzati sono indicati nei paragrafi delle rispettive voci di bilancio.

### Rimanenze

Materie prime, ausiliarie e prodotti finiti sono iscritti al minore tra il costo di acquisto o di produzione e il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato, applicando il metodo del costo medio ponderato. Nel costo non sono stati capitalizzati gli oneri finanziari in proporzione alla durata del periodo di fabbricazione, trattandosi di beni che non richiedono un periodo di produzione.

Per le rimanenze, precedentemente svalutate, relativamente alle quali sono venute meno le ragioni che avevano reso necessario l'abbattimento al valore di realizzo, si è proceduto al ripristino del costo originario.

Come previsto dal Principio Contabile OIC n.16, nelle rimanenze di magazzino non sono presenti immobilizzazioni destinate alla vendita.

Con riferimento all'esercizio in chiusura, nella tabella seguente vengono espone le variazioni delle singole poste che compongono le "Rimanenze".

|                                | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| <b>Prodotti finiti e merci</b> | 391.503                    | 215.022                   | 606.525                  |
| <b>Totale rimanenze</b>        | 391.503                    | 215.022                   | 606.525                  |

Si precisa che nessun accantonamento è stato effettuato al fondo obsolescenza magazzino.

### Crediti iscritti nell'attivo circolante

Come principio generale, la società è tenuta alla valutazione dei crediti tenendo conto del fattore temporale in applicazione del criterio del costo ammortizzato, come stabilito dall'OIC 15. Lo stesso principio contabile stabilisce che, nei casi in cui gli effetti sono irrilevanti, come nel caso di crediti esigibili entro i 12 mesi, al fine di fornire una rappresentazione veritiera e corretta dei dati di bilancio, si può procedere alla valutazione dei crediti al presumibile valore di realizzo, salvo l'applicazione del processo di attualizzazione. L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti, tenendo in considerazione l'esistenza di indicatori di perdita di durevole I crediti originariamente incassabili entro l'anno e successivamente trasformati in crediti a lungo termine sono stati evidenziati nello stato patrimoniale tra le immobilizzazioni finanziarie. I crediti sono cancellati dal bilancio quando i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dal credito si estinguono oppure nel caso in cui sono stati trasferiti tutti i rischi inerenti al credito oggetto di smobilizzo.

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

Con riferimento all'esercizio in chiusura, nella tabella seguente vengono espone le variazioni delle singole poste che compongono lo "Attivo Circolante".

|                                                                        | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio |
|------------------------------------------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante</b>           | 496.588                    | (191.518)                 | 305.070                  | 305.070                          | -                                |
| <b>Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante</b>               | 53.443                     | (41.989)                  | 11.454                   | 11.454                           | -                                |
| <b>Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante</b> | 460.082                    | 449.765                   | 449.765                  |                                  |                                  |
| <b>Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante</b>             | 47.103                     | 4.968                     | 52.071                   | 52.071                           | 0                                |
| <b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>                  | 1.057.216                  | 221.226                   | 818.360                  | 368.595                          | -                                |

I crediti di ammontare rilevante al 31/12/2022 sono rappresentati:

- dai crediti v/clienti, pari ad euro 305.071, iscritti al netto dell'eventuale fondo svalutazione crediti, contenente sostanzialmente i crediti verso l'ASL di Salerno dei mesi di novembre e dicembre incassati nei primi mesi dell'anno 2023;
- dai "crediti tributari", pari ad euro 11.454, includono il credito IRES, pari ad euro 5.000, e l'acconto per la rivalutazione del fondo TFR, pari ad euro 6.454;
- dai "crediti per imposte anticipate", pari ad euro 449.765, a seguito delle perdite fiscali e delle differenze temporanee deducibili;
- dai "crediti verso altri", pari ad euro 52.071, ed al netto del fondo svalutazione crediti, comprendenti:
  - i "Crediti diversi", per un importo pari ad euro 354.334 quale credito vantato dal Consorzio nei confronti del comune di Battipaglia (per ultrattività) presso che interamente svalutato negli anni precedenti attraverso l'apposizione del "f.do sval cred dism. Farm Batt", pari ad € 350.090, che ha quasi totalmente azzerato il credito posto in bilancio, ciò a seguito dei contenziosi instaurati e della dubbia ed incerta esazione;
  - gli "Anticipi a fornitori", pari ad euro 36.520;
  - i "Crediti per somme pignorate", per euro 11.307

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

Non si è proceduto alla ripartizione dei crediti al 31/12/2022 secondo area geografica in quanto, essendo crediti di provenienza italiana, tale ripartizione non è significativa ai fini della corretta interpretazione del bilancio

### Crediti iscritti nell'attivo circolante relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

La Società nel corso dell'esercizio non ha posto in essere alcuna operazione soggetta all'obbligo di retrocessione a termine.

L'adeguamento del valore nominale dei crediti è stato ottenuto mediante la creazione, negli esercizi precedenti, di un apposito fondo svalutazione crediti.

## Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono destinate ad accogliere oltre alle somme giacenti in cassa, le somme disponibili presso banche in base a contratti di deposito, nonché i saldi attivi di conti correnti bancari. Le disponibilità liquide sono iscritte in bilancio in base al valore di presumibile realizzazione mentre gli assegni, il denaro ed i valori in cassa sono stati valutati al valore nominale. Con riferimento all'esercizio in chiusura, nella tabella seguente vengono esposte le variazioni delle singole poste che compongono le "Disponibilità liquide".

|                                       | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| <b>Depositi bancari e postali</b>     | 568.401                    | 486.430                   | 1.054.831                |
| <b>Denaro e altri valori in cassa</b> | 71.361                     | 39.239                    | 110.600                  |
| <b>Totale disponibilità liquide</b>   | 639.762                    | 525.669                   | 1.165.431                |

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio.

## **Ratei e risconti attivi**

I ratei e i risconti si riferiscono a quote di costi o di proventi comuni a più esercizi. In particolare, i ratei attivi misurano quote di proventi la cui integrale liquidazione avviene in un esercizio successivo, ma la cui competenza, per la parte di essi maturata, fa capo all'esercizio cui si riferisce il bilancio. Diversamente, i risconti attivi esprimono quote di costi rilevati integralmente nell'esercizio in corso o in precedenti esercizi e rappresentano la quota parte rinviata ad uno o più esercizi successivi. I ratei e i risconti dell'esercizio sono stati determinati secondo il principio della "competenza economica" e temporale avendo cura di imputare all'esercizio in chiusura le quote di costi e ricavi ad esso pertinenti.

|                                       | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| <b>Ratei attivi</b>                   | 0                          | 0                         | 307                      |
| <b>Risconti attivi</b>                | 9.140                      | (5.575)                   | 3.565                    |
| <b>Totale ratei e risconti attivi</b> | 9.140                      | (5.575)                   | 3.872                    |

Nel bilancio della società sono presenti "Risconti attivi" per euro 3.565 riferiti principalmente ai costi per polizze assicurative e "Ratei attivi" per euro 307 riferiti agli interessi attivi di conto corrente. Non sussistono, al 31/12/2022, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

## Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Le poste del passivo dello "Stato Patrimoniale" sono state iscritte in conformità ai principi contabili nazionali. Nelle sezioni relative alle singole poste sono indicati i criteri applicati nello specifico.

### Patrimonio netto

Le voci del "Patrimonio Netto" sono esposte in bilancio al loro valore contabile secondo le indicazioni contenute nel principio contabile OIC 28.

### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Con riferimento all'esercizio in chiusura, nelle tabelle seguenti vengono esposte le variazioni delle singole voci che compongono il "Patrimonio Netto", nonché il dettaglio delle altre riserve, se presenti in bilancio.

|                                        | Valore di inizio esercizio | Altre variazioni |            | Risultato d'esercizio | Valore di fine esercizio |
|----------------------------------------|----------------------------|------------------|------------|-----------------------|--------------------------|
|                                        |                            | Incrementi       | Decrementi |                       |                          |
| <b>Capitale</b>                        | 185.924                    | -                | -          |                       | 185.924                  |
| <b>Riserva legale</b>                  | 35.344                     | -                | -          |                       | 35.344                   |
| <b>Riserve statutarie</b>              | 127.613                    | -                | -          |                       | 127.613                  |
| <b>Altre riserve</b>                   |                            |                  |            |                       |                          |
| <b>Varie altre riserve</b>             | (1)                        | -                | -          |                       | (1)                      |
| <b>Totale altre riserve</b>            | (1)                        | -                | -          |                       | (1)                      |
| <b>Utili (perdite) portati a nuovo</b> | (2.542.277)                | 25.187           | -          |                       | (2.517.090)              |
| <b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>  | 25.187                     | -                | 25.187     | 278.266               | 278.266                  |
| <b>Totale patrimonio netto</b>         | (2.168.210)                | 25.187           | 25.187     | 278.266               | (1.889.944)              |

### Dettaglio delle varie altre riserve

| Descrizione                                    | Importo |
|------------------------------------------------|---------|
| Differenza da arrotondamento all'unità di Euro | (1)     |
| <b>Totale</b>                                  | (1)     |

### 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     | Origine / natura | Possibilità di utilizzazione | Quota disponibile |
|------------------------------------|-------------|------------------|------------------------------|-------------------|
| <b>Capitale</b>                    | 185.924     |                  | B                            | -                 |
| <b>Riserva legale</b>              | 35.344      | utili            | A,B                          | 35.344            |
| <b>Riserve statutarie</b>          | 127.613     | utili            | A,B,C,D                      | 127.613           |
| <b>Altre riserve</b>               |             |                  |                              |                   |
| <b>Varie altre riserve</b>         | (1)         |                  | A,B,C,D                      | -                 |
| <b>Totale altre riserve</b>        | (1)         |                  |                              | -                 |
| <b>Utili portati a nuovo</b>       | (2.517.090) |                  | A,B,C,D                      | -                 |
| <b>Totale</b>                      | (2.168.210) |                  |                              | 162.957           |
| <b>Residua quota distribuibile</b> |             |                  |                              | 162.957           |

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

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

| Descrizione                                    | Importo | Possibilità di utilizzazioni |
|------------------------------------------------|---------|------------------------------|
| Differenza da arrotondamento all'unità di Euro | (1)     | A, B, C, D                   |
| <b>Totale</b>                                  | (1)     |                              |

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

Nel patrimonio netto, sono presenti le seguenti poste:

Riserve o altri fondi che in caso di distribuzione concorrono a formare il reddito imponibile della società, indipendentemente dal periodo di formazione: nulla

Riserve o altri fondi che in caso di distribuzione non concorrono a formare il reddito imponibile dei soci indipendentemente dal periodo di formazione; nulla

Riserve incorporate nel capitale sociale

Riserve o altri fondi che in caso di distribuzione concorrono a formare il reddito imponibile della società, indipendentemente dal periodo di formazione per aumento gratuito del capitale sociale con utilizzo della riserva: nulla

## Fondi per rischi e oneri

I fondi per rischi accolgono gli accantonamenti (non ricompresi tra le poste rettificative dell'attivo) per passività di natura determinata ed esistenza probabile, i cui valori sono stimati. Si tratta, quindi, di passività potenziali connesse a situazioni già esistenti alla data di bilancio, ma caratterizzate da uno stato d'incertezza il cui esito dipende dal verificarsi o meno di uno o più eventi in futuro.

|                                   | Fondo per imposte anche differite | Altri fondi | Totale fondi per rischi e oneri |
|-----------------------------------|-----------------------------------|-------------|---------------------------------|
| <b>Valore di inizio esercizio</b> | 110.546                           | 191.078     | 301.624                         |
| <b>Variazioni nell'esercizio</b>  |                                   |             |                                 |
| <b>Utilizzo nell'esercizio</b>    | 546                               | 48.024      | 48.570                          |
| <b>Altre variazioni</b>           | (70.000)                          | (62.294)    | (132.294)                       |
| <b>Valore di fine esercizio</b>   | 40.000                            | 80.760      | 120.760                         |

I fondi per rischi accolgono gli accantonamenti (non ricompresi tra le poste rettificative dell'attivo) per passività di natura determinata ed esistenza probabile, i cui valori sono stimati. Si tratta, quindi, di passività potenziali connesse a situazioni già esistenti alla data di bilancio, ma caratterizzate da uno stato d'incertezza il cui esito dipende dal verificarsi o meno di uno o più eventi in futuro. Gli incrementi sono relativi ad accantonamenti dell'esercizio. I decrementi sono relativi a utilizzi dell'esercizio.

Nell'esercizio in chiusura, la posta "fondi per rischi ed oneri" non ha registrato incrementi mentre si sono registrati degli utilizzi e delle rettifiche di seguito descritte.

Alla luce degli accadimenti verificatisi nel corso del 2022, Il Direttore Generale F.F. ha rideterminato la stima dei fondi per rischi ed oneri futuri, provvedendo ad effettuare una rettifica della posta di euro 132.294, a seguito:

- della vittoria dell'Ente nei principali contenziosi di lavoro promossi dai dipendenti del Consorzio;
- della sottoscrizione di un accordo transattivo con il comune di Montecorvino Rovella a saldo e stralcio di qualsiasi spesa a carico del Consorzio;
- della probabilità di esborso di potenziali imposte, tasse, oneri e spese future.

Inoltre, nel corso del 2022 la posta "fondi per rischi ed oneri" è stata altresì utilizzata:

- per euro 48.024 a seguito del pagamento relativo all'adeguamento del CCNL di riferimento rinnovato nel corso del 2022;
- per euro 546 a seguito dell'utilizzo del fondo per imposte differite.

La posta, a seguito degli utilizzi e delle rettifiche, al 31/12/2022 presenta un saldo di euro 120.760, la cui stima è stata ritenuta congrua dal Direttore Generale F.F. e così dettagliata:

- Euro 50.000 quale fondo per potenziali oneri derivanti dai contenziosi verso il personale dipendente (importo assolutamente prudenziale tenuto conto della chiusura delle principali vertenze di lavoro);

- Euro 30.000 per potenziali oneri e/o spese future (importo anch'esso prudenziale alla luce della sottoscrizione di accordi a saldo e stralcio con la quasi totalità dei fornitori);
  - Euro 760 per differenze emergenti dalle operazioni di riconciliazione dei debiti di anni precedenti;
  - Euro 40.000 quale fondo per imposte future.
- Si è ritenuto opportuno procedere alla costituzione e/o all'accantonamento e/o alla rettifica di tali fondi in quanto trattati di rischi ritenuti probabili.  
Per un maggiore dettaglio in merito agli altri contenziosi in corso, si rinvia alla relazione sulla gestione.

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

A fronte delle indennità spettanti al personale dipendente in forza di legge o di contratto al momento della cessazione del rapporto di lavoro subordinato, costituenti onere retributivo da iscrivere in ciascun esercizio con il criterio della competenza economica, in base all'art. 2120 del Codice Civile deve essere esposto un correlato debito nel passivo dello stato patrimoniale, denominato Trattamento di Fine Rapporto di Lavoro Subordinato. Tale debito, il cui pagamento è differito al momento della cessazione del rapporto, deve corrispondere alla sommatoria delle indennità maturate da ciascun dipendente alla data di chiusura dell'esercizio. Le indennità di anzianità, costituenti il fondo in esame, devono essere determinate annualmente in conformità al disposto dell'art. 2120 del Codice Civile e dei contratti nazionali ed integrativi in vigore alla data di bilancio per le singole fattispecie e considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo. Il fondo è al netto degli acconti erogati e delle quote corrisposte per le cessazioni dei rapporti di lavoro intervenute nel corso dell'esercizio.

Il Trattamento di Fine Rapporto di Lavoro Subordinato, al termine dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022, è iscritto tra le passività per un ammontare complessivo di euro 917.507. Il prospetto riportato di seguito viene evidenziata il saldo del Fondo Trattamento di Fine Rapporto di Lavoro Subordinato trattenuto dalla società, al netto delle erogazioni effettuate a dipendenti liquidati nel corso dell'anno 2022:

|                               | Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato |
|-------------------------------|----------------------------------------------------|
| Valore di inizio esercizio    | 1.013.563                                          |
| Variazioni nell'esercizio     |                                                    |
| Accantonamento nell'esercizio | 153.657                                            |
| Utilizzo nell'esercizio       | 234.633                                            |
| Altre variazioni              | (15.080)                                           |
| Totale variazioni             | (96.056)                                           |
| Valore di fine esercizio      | 917.507                                            |

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito del Consorzio al 31/12/2022 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

L'ammontare di Tfr relativo a contratti di lavoro cessati, il cui pagamento è scaduto prima del 31/12/2022 o scadrà nell'esercizio successivo è stato iscritto nella voce D.14 dello stato patrimoniale fra gli altri debiti.

## Debiti

I debiti sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale (art. 2426, comma 1, n. 8 del c.c.). Il criterio del costo ammortizzato non è applicato ai debiti qualora i suoi effetti risultino irrilevanti e quindi si procede all'iscrizione al valore nominale; l'irrelevanza, di solito, si manifesta per i debiti la cui scadenza non è superiore a 12 mesi.

Il Consorzio, per la valutazione dei debiti nei confronti dei fornitori aderenti al piano attestato (Guacci, So.Farma.Morra e Gi.Group) ha adottato, in applicazione dell'OIC 19, il metodo del costo ammortizzato che, a fronte di un provento finanziario rilevato nell'anno precedente, ha generato (e genererà) degli oneri finanziari figurativi lungo la durata del piano.

## Variazioni e scadenza dei debiti

Con riferimento all'esercizio in chiusura, nella tabella seguente vengono esposte le variazioni delle singole poste che compongono i "Debiti".

|                        | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio |
|------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Debiti verso fornitori | 3.117.587                  | 262.263                   | 3.379.850                | 2.071.145                        | 1.308.705                        |

|                                                                   | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio |
|-------------------------------------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>Debiti tributari</b>                                           | 116.049                    | 60.123                    | 176.172                  | 176.172                          | -                                |
| <b>Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b> | 52.215                     | (1.299)                   | 50.916                   | 50.916                           | -                                |
| <b>Altri debiti</b>                                               | 480.796                    | 74.886                    | 555.682                  | 555.682                          | -                                |
| <b>Totale debiti</b>                                              | 3.766.647                  | 395.973                   | 4.162.620                | 2.853.915                        | 1.308.705                        |

In linea generale, nel 2022 si è registrato un aumento complessivo dei debiti rispetto all'anno precedente di euro 395.973, pari al 10% circa, dovuto, principalmente:

- all'aumento dei "debiti verso fornitori", quale logico corollario dell'aumento dei ricavi (+13% rispetto al 2021) e, quindi, degli acquisti di merce;
- all'aumento dei debiti tributari per iva (maggiori vendite e quindi maggiore iva a debito da versare) e irap (per quattro esercizi consecutivi il CoFaSer, per le note vicende finanziarie, registrava un risultato della gestione caratteristica negativo e di conseguenza non accantonava le imposte correnti);
- all'aumento dei "debiti v/altri", dovuto all'aumento del debito verso il personale che accoglie, tra l'altro, il TFR in liquidazione.

Con riferimento all'esercizio in chiusura, nella tabella seguente vengono esposte le variazioni delle singole poste che compongono i "Debiti".

- I "debiti verso i fornitori", al 31.12.2022, ammontano ad euro 3.379.850, di cui euro 1.308.705 scadenti oltre l'esercizio successivo, in aumento dell'8 per cento rispetto all'esercizio precedente. Tale aumento è dovuto, sostanzialmente, all'aumento di fatturato registrato nell'esercizio (+13%) ed al conseguente aumento degli acquisti. Si precisa che, ad oggi, il Consorzio è in regola con i pagamenti previsti dal piano attestato di risanamento nonché dagli accordi transattivi nei confronti dei creditori non aderenti;
- La voce "Debiti tributari", al 31.12.2022, è pari ad euro 176.172. Essa 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). Essa comprende, principalmente, il debito per ritenute operate sui redditi da lavoro dipendente di dicembre (versate nel mese di gennaio 2023) nonché l'importo dell'iva a debito, sia quella esigibile e versata dal Consorzio nel 2023 sia quella in sospensione la cui esigibilità è legata all'incasso dei crediti (DCR ASL) ed infine dal debito IRAP;
- La voce "Debiti verso istituti di previdenza", al 31.12.2022, è pari ad euro 50.916. Essa accoglie il debito verso l'INPS riferito alle retribuzioni del personale dipendente nonché il debito per l'assicurazione obbligatoria per gli infortuni sul lavoro;
- La voce "altri debiti", al 31.12.2022, ammonta ad euro 555.682, ed accoglie, principalmente, il debito verso il comune di Battipaglia, pari ad euro 417.595, il debito verso il personale dipendente ed il debito verso il comune di Castel San Giorgio.

### Suddivisione dei debiti per area geografica

Non si è provveduto alla suddivisione dei crediti per area geografica in quanto non significativa ai fini della interpretazione del presente documento (trattasi di debiti Italia).

### Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

|                                                                   | Debiti non assistiti da garanzie reali | Totale    |
|-------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|-----------|
| <b>Debiti verso fornitori</b>                                     | 3.379.850                              | 3.379.850 |
| <b>Debiti tributari</b>                                           | 176.172                                | 176.172   |
| <b>Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b> | 50.916                                 | 50.916    |
| <b>Altri debiti</b>                                               | 555.682                                | 555.682   |
| <b>Totale debiti</b>                                              | 4.162.620                              | 4.162.620 |

Non vi sono debiti assistiti da garanzia reale su beni sociali (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

### Debiti relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

Non vi sono debiti assistiti da garanzia reale su beni sociali (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

## Ratei e risconti passivi

I ratei e i risconti si riferiscono a quote di costi o di proventi comuni a più esercizi. In particolare, i ratei passivi rappresentano debiti in moneta: in quanto misurano quote di costi la cui integrale liquidazione avviene in un esercizio successivo, ma di competenza, per la parte di essi maturata, dell'esercizio a cui si riferisce il bilancio. Diversamente, i risconti passivi esprimono quote di ricavi rilevati integralmente nell'esercizio in corso e in precedenti esercizi e rappresentano la quota parte rinviata ad uno o più esercizi successivi. I ratei e i risconti dell'esercizio sono stati determinati secondo il principio della "competenza economica" e temporale avendo cura di imputare all'esercizio in chiusura le quote di costi e ricavi ad esso pertinenti. Con riferimento all'esercizio in chiusura, nella tabella seguente vengono espone le variazioni delle singole poste dei "Ratei e risconti passivi".

|                                        | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|----------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| <b>Ratei passivi</b>                   | 59.061                     | 48.172                    | 107.233                  |
| <b>Risconti passivi</b>                | 1.000                      | (1.000)                   | 0                        |
| <b>Totale ratei e risconti passivi</b> | 60.061                     | 47.172                    | 107.233                  |

Con riferimento all'esercizio in chiusura, nella tabella seguente vengono espone le variazioni delle singole poste dei "Ratei e risconti passivi".

La posta "ratei passivi" accoglie i costi del personale dipendente di competenza del 2022 ma erogati nel cedolino di gennaio 2023, i costi per i fitti dei locali, la tassa sui rifiuti nonché la tassa per l'occupazione del suolo pubblico di competenza dell'esercizio in esame e degli esercizi precedenti.

Non sussistono, al 31/12/2022, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

## Nota integrativa, conto economico

I ricavi, proventi, costi ed oneri sono iscritti in bilancio secondo quanto previsto dall'art. 2425-bis del Codice Civile.

### **Valore della produzione**

I ricavi e proventi sono imputati per competenza, nel rispetto del principio di correlazione con i costi, ed iscritti nelle rispettive voci secondo quanto previsto dal principio contabile OIC 12. I ricavi per vendita di beni e di servizi sono rilevati in Conto Economico al netto delle rettifiche per resi, sconti, abbuoni e premi direttamente connesse alle operazioni di vendita. Gli sconti che devono essere presi in considerazione sono esclusivamente quelli di natura commerciale e non gli sconti finanziari. Tutti i resi devono essere portati in diminuzione della voce in oggetto anziché inseriti tra i costi della produzione. I ricavi per vendite dei prodotti sono riconosciuti con il trasferimento della proprietà, che si identifica con la consegna o la spedizione dei beni. I ricavi di natura finanziaria e quelli derivanti da prestazioni di servizi vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

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

| Categoria di attività | Valore esercizio corrente |
|-----------------------|---------------------------|
| Vendite prodotti      | 6.906.712                 |
| <b>Totale</b>         | <b>6.906.712</b>          |

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

Non si è proceduto alla suddivisione dei ricavi per area geografica in quanto non significativa ai fini dell'interpretazione del documento (i ricavi sono stati conseguiti in Italia).

La voce altri ricavi e proventi, paria ad euro 293.912, si compone:

- Per euro 61.271, da sopravvenienze attive derivanti dagli accordi transattivi a saldo e stralcio di vecchi debiti commerciali del Consorzio ante procedura concorsuale,
- Per euro 215.221, da sopravvenienze attive derivanti:
  - dalla rettifica della stima per potenziali imposte future, per euro 70.000;
  - dalla rettifica della stima delle passività potenziali nei confronti del personale dipendente, per euro 39.294;
  - dallo stralcio del debito verso il comune di Montecorvino Rovella a seguito di accordo transattivo, per euro 50.167;
  - dallo stralcio del fondo per oneri e spese future nei confronti del comune di Montecorvino Rovella a seguito di accordo transattivo, per euro 23.000;
  - da un rimborso INPS per eccedenze contributive versate negli anni precedenti, per euro 8.996;
  - dalla rettifica di saldi contabili diversi dai precedenti, per euro 23.764.
- Per euro 1.000, per un contributo in conto impianti;
- Per euro 16.169, da altri ricavi e proventi vari;
- Per euro 251, da arrotondamenti e abbuoni attivi.

### **Costi della produzione**

I costi ed oneri sono imputati per competenza, nel rispetto del principio di correlazione con i ricavi, ed iscritti nelle rispettive voci secondo quanto previsto dal principio contabile OIC 12; rispetto all'esercizio precedente, i costi sono aumentati dell'8 per cento circa contro un aumento del fatturato di oltre il 13 per cento. Di seguito la movimentazione della posta:

Saldo al 31/12/2022: 6.754.176

Saldo al 31/12/2021: 6.270.860

Variazione: 483.316

Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci e Costi per servizi

Sono strettamente correlati a quanto esposto nella parte della Relazione sulla gestione e all'andamento del punto A (Valore della produzione) del Conto economico. Di seguito la movimentazione della posta:

Saldo al 31/12/2022: 4.937.388

Saldo al 31/12/2021: 4.293.825

Variazione: 643.563

### Servizi

La voce "costi per servizi" rappresentativa dei costi, certi o stimati (al netto delle rettifiche, come sopra precisato) derivanti dall'acquisizione di servizi nell'esercizio dell'attività ordinaria dell'impresa; rispetto all'esercizio precedente, la posta è aumentata per circa 91k e ciò è dovuto principalmente all'aumento del costo dell'energia elettrica a seguito dello scoppio del conflitto russo-ucraino nonché per i servizi di consulenza commerciale non presenti negli anni precedenti. Di seguito la movimentazione della posta:

Saldo al 31/12/2022: 413.887

Saldo al 31/12/2021: 322.643

Variazione: 91.244

### Godimento di beni di terzi

La voce "costi per godimento beni di terzi" comprende: i fitti passivi dei locali, le royalties ai comuni non consorziati nonché i noleggi delle macchine d'ufficio, risulta movimentata come segue:

Saldo al 31/12/2022: 161.973

Saldo al 31/12/2021: 160.074

Variazione: 1.899

### Costi per il personale

Ammonta complessivamente ad Euro 1.399.099 (20% circa del fatturato). La voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente ivi compresi i miglioramenti di merito, passaggi di categoria, scatti di contingenza, costo delle ferie non godute e accantonamenti di legge e contratti collettivi. Rispetto all'esercizio precedente, si è registrato un aumento di circa 117k e ciò è dovuto principalmente all'aumento della rivalutazione del fondo TFR (circa 89k, rivalutazione mai registrata prima e dovuta alla forte inflazione registrata nel 2022) nonché al costo del personale dipendente a tempo determinato in sostituzione dei dipendenti in gravidanza e/o puerperio. Di seguito la movimentazione della posta:

Saldo al 31/12/2022: 1.333.099

Saldo al 31/12/2021: 1.215.388

Variazione: 117.711

### Ammortamenti

Per quanto concerne gli ammortamenti si specifica che gli stessi sono stati calcolati sulla base della durata utile del cespite e del suo sfruttamento nella fase produttiva. Rispetto al periodo precedente, si rileva una riduzione degli stessi dovuti alla conclusione del piano di ammortamento delle stigliature delle farmacie. Di seguito la movimentazione della posta:

Saldo al 31/12/2022: 66.164

Saldo al 31/12/2021: 77.163

Variazione: - 10.999

### Variazione delle rimanenze

Di seguito la movimentazione della posta:

Saldo al 31/12/2022: -215.023

Saldo al 31/12/2021: 119.868

Variazione: - 334.891

### Accantonamenti per rischi ed oneri

Nell'anno 2022 non ci sono stati accantonamenti per rischi ed oneri futuri; si rinvia alla sezione "Fondi per rischi ed oneri" della presente informativa nonché all'elenco dei contenziosi in corso presente nella relazione sulla gestione.

Saldo al 31/12/2022: 0

Saldo al 31/12/2021: 30.000

Variazione: - 30.000

### Oneri diversi di gestione

La voce "oneri diversi di gestione" di tipo residuale e comprendente tutti i costi della gestione caratteristica non iscrivibili nelle altre voci dell'aggregato B) ed i costi delle gestioni accessorie (diverse da quella finanziaria), che non abbiano natura di costi straordinari, risulta movimentata come segue:

Saldo al 31/12/2022: 56.161

Saldo al 31/12/2021: 51.899

Variazione: 4.262

## Proventi e oneri finanziari

I "Proventi e gli Oneri finanziari" sono iscritti per competenza in relazione alla quota maturata nell'esercizio.

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

|               | Interessi e altri oneri finanziari |
|---------------|------------------------------------|
| Altri         | 127.205                            |
| <b>Totale</b> | <b>127.205</b>                     |

Gli oneri finanziari si riferiscono in maniera significativa (123.363) agli interessi figurativi che il Consorzio ha contabilizzato nel periodo in esame in attuazione del metodo del costo ammortizzato attuato nel precedente bilancio di esercizio.

## Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

Il consorzio non ha operato rettifiche di valore di strumenti finanziari.

## Importo e natura dei singoli elementi di ricavo/costo di entità o incidenza eccezionali

Non si rilevano ricavi di entità o incidenza eccezionale; l'unico elemento di natura eccezionale, non riclassificato tra i ricavi, d'altronde, è rappresentato dalla sopravvenienza attiva derivante dagli accordi transattivi.

| Voce di costo       | Importo | Natura      |
|---------------------|---------|-------------|
| Costi per servizi   | 49.854  | eccezionale |
| Costo del personale | 88.703  | eccezionale |

Tra i costi di entità e/o incidenza straordinaria si segnalano:

- il costo sostenuto per la rivalutazione del Fondo TFR che nell'anno 2022 è risultato pari ad euro 88.703 (nel 2021 ammontava ad euro 38.462);
- il costo sostenuti per l'acquisto dell'energia elettrica delle farmacie che, per le note vicende geo-politiche ed inflattive, nel 2022 è risultato pari ad euro 49.854 (nel 2021 ammontava ad euro 20.464).

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

### Imposte correnti

Le imposte correnti sono iscritte tra i debiti tributari secondo il principio di "competenza" e calcolate tenendo conto, ove esistenti, delle eventuali variazioni fiscali in aumento o in diminuzione in conformità alle disposizioni tributarie.

### Fiscalità differita/anticipata

Le imposte differite sono state calcolate secondo il criterio dell'allocazione globale, tenendo conto dell'ammontare cumulativo di tutte le differenze temporanee, sulla base delle aliquote medie attese in vigore nel momento in cui tali differenze temporanee si riverseranno {sulla base dell'aliquota effettiva dell'ultimo esercizio}.

Le imposte anticipate sono state rilevate in quanto esiste la ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui si riverseranno le differenze temporanee deducibili, a fronte delle quali sono state iscritte le imposte anticipate, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare.

### Imposte di competenza

Le imposte di competenza dell'esercizio 2022 ammontano ad euro 41.987. Tale risultato è dovuto principalmente all'accantonamento dell'IRAP di esercizio nonché dallo storno delle imposte anticipate accantonate negli anni precedenti. Tale posta si compone:

- Imposte correnti: 27.374
  - Imposte esercizi precedenti: 4.842
  - Imposte anticipate: - 13.008
  - Storno imposte differite: - 546
  - Storno imposte anticipate: 23.325
- Valore al 31/12/2022: 41.987

Valore al 31/12/2021: 7.406

Variazione: 34.581

## Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

|                                                         | IRES     | IRAP  |
|---------------------------------------------------------|----------|-------|
| <b>B) Effetti fiscali</b>                               |          |       |
| Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio | 19.200   | 1.491 |
| Imposte differite (anticipate) dell'esercizio           | (12.000) | 0     |
| Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio   | 7.200    | 1.491 |

## Dettaglio delle differenze temporanee deducibili

| Descrizione                    | Importo al termine dell'esercizio precedente | Variazione verificatasi nell'esercizio | Importo al termine dell'esercizio | Aliquota IRES | Effetto fiscale IRES | Aliquota IRAP | Effetto fiscale IRAP |
|--------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------|-----------------------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|
| Accantonamento cause legali    | 30.000                                       | 0                                      | 30.000                            | 24,00%        | 7.200                | 4,97%         | 1.491                |
| Accantonamento oneri personale | 50.000                                       | (50.000)                               | 0                                 | 24,00%        | 0                    | 4,97%         | 0                    |

## Informativa sulle perdite fiscali

|                                                                      | Esercizio corrente |                  |                             | Esercizio precedente |                  |
|----------------------------------------------------------------------|--------------------|------------------|-----------------------------|----------------------|------------------|
|                                                                      | Ammontare          | Aliquota fiscale | Imposte anticipate rilevate | Ammontare            | Aliquota fiscale |
| <b>Perdite fiscali</b>                                               |                    |                  |                             |                      |                  |
| dell'esercizio                                                       | 54.199             |                  |                             | -                    |                  |
| di esercizi precedenti                                               | 1.783.611          |                  |                             | 1.830.799            |                  |
| <b>Totale perdite fiscali</b>                                        | 1.837.810          |                  |                             | 1.830.799            |                  |
| <b>Perdite fiscali a nuovo recuperabili con ragionevole certezza</b> | 1.837.810          | 24,00%           | 441.074                     | -                    | 24,00%           |

Di seguito si espone la riconciliazione tra l'onere teorico risultante dal bilancio e l'onere fiscale teorico:

Riconciliazione tra onere fiscale da bilancio e onere teorico (IRES)

Risultato ante imposte: 320.253

Onere fiscale: 24%

Variazioni in aumento: 47.361, di cui

- Interessi passivi indeducibili: 3
- Spese per mezzi di trasporto indeducibili: 1.827
- Altri acquisti indeducibili: 927
- Sopravvenienze passive: 35.043
- Imposte indeducibili (oneri diversi): 1.584
- Multe e sanzioni: 3.549
- Spese telefoniche: 2.154
- Rata 5 di 5 plusvalenza anno 2017: 2.275

Variazioni in diminuzione euro 421.813, di cui:

- remunerazione aggiuntiva DCR ordinaria da gennaio a dicembre: 49.886
- sopravvenienza attiva non rilevante ai fini IRES per storno fondo imposte: 70.000
- sopravvenienza attiva non rilevante ai fini IRES per fondo personale: 50.000
- interessi passivi non dedotti negli anni precedenti (ROL): 36.435
- utilizzo fondo svalutazione crediti verso comune di Montecorvino Rovella: 215.491

Imponibile IRES prima delle perdite: - 54.199

Determinazione dell'imponibile IRAP

Differenza tra valore e costi della produzione: 1.780.074

Ricavi e proventi non rilevanti ai fini IRAP: 119.886

Costi non rilevanti ai fini IRAP: 40.176

Totale: 1.700.363

Onere fiscale teorico: 4,97%

Deduzioni: 1.149.573

Imponibile IRAP: 550.790

IRAP corrente: 27.374

Sono state accantonate imposte anticipate per euro 13.008 per la perdita fiscale dell'esercizio maturata a seguito delle variazioni in diminuzione derivanti, in misura significativa, dall'utilizzo del fondo svalutazione crediti verso il comune di Montecorvino Rovella (fondo che nell'anno d'imposta 2016 non è stato dedotto, e quindi ripreso a tassazione, per euro 215.491).

Sono state stornate imposte anticipate per euro 23.325 a seguito:

- Dell'utilizzo dei fondi rischi spese del personale per euro 12.000;
- Dell'utilizzo delle perdite pregresse a seguito di avviso di accertamento relativo all'anno d'imposta 2016 per euro 11.325;

È stato utilizzato il fondo imposte differite e stornate le relative imposte differite per euro 546 per l'ultima rata di una plusvalenza maturata nel 2017 e soggetta a rateazione nel modello redditi.

## **Nota integrativa, altre informazioni**

Di seguito vengono riportate le altre informazioni richieste dagli articoli 2427, 2427-bis e 2428 n. 3 e 4 del Codice Civile.

### **Dati sull'occupazione**

Con riferimento all'esercizio in chiusura, nella tabella seguente vengono riportate le informazioni concernenti i dati sull'occupazione al 31 dicembre 2022, ai sensi dell'art. 2427, punto n. 15 del Codice Civile.

|                   | Numero medio |
|-------------------|--------------|
| Impiegati         | 29           |
| Totale Dipendenti | 29           |

Il contratto nazionale di lavoro applicato è quello del settore Enti Pubblici comparto autonomie Locali.

### **Compensi al revisore legale o società di revisione**

Ai sensi di legge si evidenziano i corrispettivi di competenza dell'esercizio per i servizi resi dai revisori legali

|                                                                               | Valore |
|-------------------------------------------------------------------------------|--------|
| Revisione legale dei conti annuali                                            | 28.664 |
| Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione | 28.664 |

### **Categorie di azioni emesse dalla società**

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

| Descrizione      | Consistenza finale, numero | Consistenza finale, valore nominale |
|------------------|----------------------------|-------------------------------------|
| Fondo Consortile | 185.925                    | 1                                   |
| Totale           | 185.925                    | -                                   |

### **Titoli emessi dalla società**

Il Consorzio, nel corso dell'esercizio, non ha emesso azioni, obbligazioni o altri titoli rientranti nella previsione di cui all'art. 2427, I° comma n. 18 del Codice Civile.

### **Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società**

Il Consorzio, nel corso dell'esercizio, non ha emesso altri strumenti finanziari di cui all'art. 2427, I° comma n. 19 del Codice Civile.

### **Informazioni sulle operazioni con parti correlate**

Le operazioni con parti correlate hanno riguardato i fitti corrisposti al Comune di Sarno per il deposito 12.400.

### **Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale**

Il Consorzio non ha in essere accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

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

Di seguito i fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio 2022:

- chiusura dell'unità locale di Montecorvino Rovella a seguito dell'accordo transattivo del 3 novembre 2022 (data chiusura 4 gennaio 2023);
- Notifica di un avviso di accertamento ai fini IRES per l'anno d'imposta 2017, senza esborso finanziario da parte dell'Ente (trattasi di minori perdite fiscali);

## **Informazioni relative agli strumenti finanziari derivati ex art. 2427-bis del Codice Civile**

Non vi sono informazioni riguardanti gli strumenti finanziari derivati, da fornire ai sensi dell'art. 2427-bis, I° comma del Codice Civile.

## **Informazioni ex art. 1, comma 125, della legge 4 agosto 2017 n. 124**

Ai sensi dell'art. 1, comma 125-bis, della Legge 4 agosto 2017, n. 124, in ottemperanza all'obbligo di trasparenza, si segnala che non sono state ricevute sovvenzioni, contributi, incarichi retribuiti e comunque vantaggi economici di qualunque genere da pubbliche amministrazioni, superiori ad euro 10.000.

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

Di seguito la proposta di copertura del risultato di esercizio:

- Risultato d'esercizio al 31/12/2022: Euro 278.266
- 5% a riserva legale: Euro -
- Perdite pregresse: Euro (2.517.091)
- Perdite da coprire: Euro (2.238.825)

Si propone all'assemblea di destinare il risultato di esercizio a parziale copertura delle perdite pregresse.

Il presente bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico, Conti economici Sezionali, Nota integrativa e Rendiconto finanziario, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Il Direttore Generale ff Giovanni Alfano Sarno 16 maggio 2023

## **Dichiarazione di conformità del bilancio**

La presente nota integrativa è redatta secondo quanto previsto dal Codice civile e dai principi contabili.

Per ottemperare agli obblighi di pubblicazione nel Registro delle Imprese, una volta approvata, sarà convertita in formato XBRL; pertanto potrebbero essere poste in essere alcune variazioni formali necessarie per rendere tale nota compatibile con il formato per il deposito.

# COFASER – CONSORZIO FARMACIE SERVIZI -

Sede legale in SARNO (SA) presso la CASA COMUNALE - CAP 84087  
Iscritto al Registro delle Imprese di Salerno – C.F. e Nr. iscrizione 03502790656  
Iscritta al REA di Salerno al Nr. 301105  
Capitale Sociale Euro 185.924,48 interamente versato  
Partita IVA 03502790656

## RELAZIONE SULLA GESTIONE AL BILANCIO DI ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2022

### Premessa

Signori Soci

la presente Relazione sulla Gestione è a corredo del bilancio di esercizio del Consorzio cui partecipate chiuso al 31 dicembre 2022, che evidenzia un risultato economico positivo, con un fatturato attestatosi a quasi € 6,9mln e con un utile dopo le imposte pari ad oltre 278mila, dopo aver proceduto ad ammortamenti e svalutazioni per oltre € 66mila e dopo imposte di competenza calcolate in circa € 42mila.

In questa sede vogliamo relazionarVi sulla situazione del Consorzio e sull'andamento della gestione con particolare riguardo ai costi e ai ricavi, sia con riferimento all'esercizio appena chiuso, sia alle prospettive future, in conformità a quanto statuito dall'art. 2478-bis del Codice Civile. Passiamo quindi ad esaminare la gestione del Consorzio nei suoi vari aspetti.

### Termine per la convocazione dell'Assemblea per l'approvazione del bilancio

Si procederà all'invio del progetto di bilancio agli organi del Consorzio preposti alla convocazione dell'Assemblea oltre i termini previsti dallo Statuto dell'Ente essendo stato necessario procedere ad una puntuale revisione dei fondi per rischi ed oneri.

### Storia del Consorzio

Il COFASER è un Consorzio di Enti locali costituito nell'anno 1998 tra i Comuni di Mercato San Severino, Sarno e Battipaglia ai sensi della Legge n. 142/90. L'attuale compagine consortile è composta dai Comuni di Sarno e Mercato San Severino.

### Struttura di Governo e assetto societario

Il capitale sociale del Consorzio è di euro 185.924,48 equamente diviso tra i due comuni con una quota pari al 50% del capitale.

Il Consorzio è amministrato da un Consiglio di Amministrazione composto dal dott. Bartolomeo Citro, a cui è affidata la presidenza, dalla dott.ssa Concetta Annunziata, in qualità di vicepresidente, e dalla dott.ssa Nunziata Napolitano, in qualità di consigliere. Inoltre, lo statuto del Consorzio prevede che la gestione ordinaria venga affidata ad un Direttore Generale. Tale incarico, a seguito del licenziamento del precedente dott. Luigi Napoli, e nella impossibilità di procedere a bando per la nuova assunzione in sostituzione, è attualmente svolta dal dott. Giovanni Alfano in qualità di facente funzioni sino a tutto il 30/06/2023.

## Condizioni operative interne e organizzazione aziendale

Il Consorzio, sin dalla sua costituzione, si occupa della gestione di farmacie comunali, perseguendo le finalità statutarie sancite dall'articolo 3: *"...la gestione di Farmacie, la distribuzione intermedia a Farmacia pubbliche e private a tutti i soggetti autorizzati; la dispensazione delle specialità medicinali, anche veterinarie e dei preparati galenici (...)"*

L'attività del commercio al dettaglio (farmacie) viene svolta nelle sedi operative di Sarno, Mercato San Severino, Castel San Giorgio, Battipaglia Via Jemma, Via Ionio e Via Baratta e Montercorvino Rovella, quest'ultima sino al 3 gennaio 2023. Presso la sede operativa di Sarno, inoltre, è presente un deposito per la gestione amministrativa dei farmaci. Le tre farmacie di Battipaglia e la farmacia di Montecorvino Rovella, poi rilasciata, sono state gestite in regime di proroga.

L'attività viene esercitata in locali ampi e ben attrezzati, con l'impiego di 30 addetti tra personale amministrativo, farmacisti e magazzinieri.

## Andamento generale e scenario di mercato

Appare qui utile evidenziare in primis gli scenari di mercato nazionali, sia per l'anno concluso che per i mesi a venire, ed a seguire gli scenari del settore farmacia. Partiamo dal contesto politico ed economico. L'esame dei settori viene svolta sia in riferimento all'anno appena concluso che ai primi mesi di quest'anno. Ciò ci consente di poter valutare nel giusto contesto le performance realizzate ed evidenziate dalla analisi dei dati consolidati riesposti nelle tabelle che seguiranno nei punti successivi, oltre che di motivare adeguatamente le previsioni sui mesi ed anni a venire.

### **Il contesto politico ed economico**

Come descritto nel Bollettino Economico della Banca d'Italia pubblicato ad aprile 2023, dall'inizio dell'anno l'economia globale ha mostrato segnali di debolezza sia per la perdurante incertezza geopolitica dovuta al conflitto russo-ucraino che dalla persistenza dell'inflazione, tutto ciò causando una bassa crescita del PIL mondiale seppur con segnali di miglioramento rispetto alle previsioni dello scorso autunno le cui stime prevedevano un rallentamento molto più pronunciato.

Nel mese di aprile 2023 il prezzo del gas naturale ha registrato un'ulteriore riduzione favorito dall'avvento della bella stagione e dagli stoccaggi oramai pieni. Sul fronte monetario, nei primi mesi del 2023 si è registrata una politica restrittiva da parte di tutte le banche centrali allo scopo di abbassare il tasso di inflazione che nell'area euro, nel corso dell'anno 2022, ha superato l'8 per cento, causando delle tensioni su tutti i mercati finanziari che tutt'oggi prevedono ulteriori aumenti dei tassi. Le misure restrittive attuate con l'aumento dei tassi di interesse hanno fatto emergere le fragilità di alcuni istituti statunitensi e svizzeri i quali, tra marzo e aprile del 2023, hanno dichiarato la bancarotta causando, altresì, una forte volatilità dei mercati oltre ad un marcato aumento dell'avversione al rischio in tutto il sistema creditizio.

Le attività economiche nell'area euro hanno registrato lievi segnali di ripresa nonostante una contrazione dei prestiti alle imprese; nei primi mesi del 2023 si è verificata una riduzione del tasso di inflazione al consumo, e questo grazie alla discesa del prezzo di energia e gas, ma che comunque rimane a livelli molto alti. In previsione, si attende un tasso di inflazione in discesa per tutto l'anno 2023 e questo sicuramente avrà delle ripercussioni positive ai consumi delle famiglie.

Nell'ultimo consiglio direttivo, la Banca Centrale Europea non ha escluso che potrebbero esserci ulteriori rialzi dei tassi e che ciò dipenderà dall'analisi dei dati raccolti di volta in volta: in sintesi,

l'obiettivo principale della BCE è quello di portare il tasso di inflazione nell'area euro intorno al 2 per cento preservando la stabilità finanziaria dell'intera euro-zona. Sul fronte degli acquisti di attività finanziarie, per perseguire l'obiettivo di riduzione dell'inflazione, la BCE ridurrà i propri acquisti per circa 15 miliardi al mese. Passando all'analisi dei tassi di cambio, dalla metà di gennaio, l'aumento dei tassi di interesse sia negli Stati Uniti sia nell'area dell'euro ha favorito la sostanziale stabilità del cambio euro-dollaro con lo yen che si è indebolito rispetto a entrambe le valute, riflettendo la politica monetaria della Banca del Giappone, ancora estremamente accomodante

Nel primo trimestre 2023, il PIL italiano, sempre secondo le stime della Banca d'Italia, è risultato in crescita beneficiando della discesa dei corsi energetici e della normalizzazione delle condizioni di approvvigionamento lungo le catene del valore, con le esportazioni che, nei primi mesi del 2023, risultano in crescita (solo negli ultimi mesi del 2022 la bilancia commerciale ha raggiunto un saldo attivo), con un tasso di fiducia delle imprese che, secondo le previsioni ISTAT, è in crescita.

Sul fronte occupazionale, l'anno 2022 si è chiuso con una crescita del tasso di occupazione con un inizio 2023 che ha registrato una crescita di domanda di lavoro da parte delle imprese nonostante la debolezza del quadro congiunturale.

I prestiti bancari alle imprese da novembre 2022 a febbraio 2023 si sono ridotti drasticamente sia per l'aumento dei tassi (che a febbraio, in media, sono arrivati al 3,8 per cento per le imprese e al 2,9 per le l'acquisto di abitazioni da parte delle famiglie) che per l'aumento della volatilità dei mercati finanziari, tutto ciò generando dei criteri di selezione dell'offerta di credito molto più stringenti rispetto al periodo pandemico. Nonostante un quadro finanziario globale molto difficile, specie per le banche degli Stati Uniti, in Europa e, soprattutto, in Italia le criticità per il sistema bancario sono molto più contenute e questo grazie alla loro patrimonializzazione ed alla loro liquidità.

Nel 2022, tenuto conto anche della riclassificazione statistica di alcuni crediti di imposta relativi al comparto edilizio, l'indebitamento netto delle Amministrazioni pubbliche in rapporto al PIL è stato pari all'8 per cento rispetto al 9 per cento del 2021. La riclassificazione determina una diversa ripartizione temporale del costo di questi benefici fiscali, che non modifica la sua dimensione complessiva né l'impatto sul debito. Nel primo trimestre il Governo è intervenuto in materia di agevolazioni per l'edilizia ridimensionando, in maniera significativo, il mercato della cessione del credito e dello sconto in fattura; l'esecutivo ha altresì provveduto a varare il disegno di legge delega di riforma fiscale. Il rapporto tra il debito pubblico e il PIL è sceso al 144,4 per cento<sup>11</sup>, dal 149,9 del 2021.

### **Andamento settore commercio di prodotti da farmacia**

Il settore del commercio di prodotti da farmacia (ad esclusione dei farmaci con prescrizione medica) include come *player*, oltre alle farmacie, le parafarmacie ed i corner della grande distribuzione organizzata. Ancora una volta, nonostante un complesso quadro macroeconomico, la "farmacia" detiene il primato rispetto a tutti gli altri *competitors*.

### **Il settore delle farmacie**

Da un'analisi di IQVIA, provider globale di dati in ambito sanitario e farmaceutico, il mercato italiano dei prodotti venduti in farmacia chiude il 2022 con un fatturato annuale totale di 25,7 miliardi di euro, segnando un aumento del 4,6% rispetto al 2021. Sempre secondo i dati di IQVIA, il comparto "etico" (medicines da prescrizione), che rappresenta il comparto principale delle vendite in farmacia, ha registrato un aumento a valori del 2,2% arrivando a 14,3 miliardi di euro, mentre a volumi l'incremento è dell'2,1% circa. Il comparto commerciale (prodotti da banco senza obbligo di

prescrizione, prodotti nutrizionali, integratori, parafarmaci, creme e cosmetici), invece, risulta in aumento del 7,7% con un aumento a volumi del 7,8%.

A dicembre, segnala Iqvia, c'è stato un "vistoso aumento" nella vendita di analgesici per le sindromi invernali come paracetamolo, aspirina e ibuprofene arrivando a 288 milioni di euro (+40%). In forte aumento anche i prodotti per la tosse (+78% a 388 milioni). In discesa mascherine (-34%) e igienizzanti per le mani (-44%), mentre la vendita di test Covid è aumentata del 88% con un picco nelle ultime settimane dell'anno.

Per quanto concerne i prodotti commerciali, si segnala le ottime performance di segmenti come vitamine e integratori (+8%). Anche i probiotici hanno visto un aumento di fatturato nell'ultimo anno del 13% a 536 milioni di euro. Analizzando i dati dell'e-commerce, nel 2022 si è registrato un grosso balzo in avanti arrivando a un fatturato di 673 milioni (+24% rispetto all'anno precedente, che si era attestato a 544 milioni).

La crescita a doppia cifra del fatturato dell'e-commerce comunque non sposta di molto il peso di questo comparto rispetto alle vendite globali delle farmacie. Infatti, nel 2022 le vendite di prodotti commerciali delle farmacie (quindi senza includere i farmaci soggetti a prescrizione medica) hanno raggiunto un fatturato di 11,4 miliardi, di cui solo 673 milioni mediante commercio elettronico (circa il 6 per cento, valore assolutamente modesto). In previsione, il segmento dell'e-commerce è destinato sicuramente a crescere vista la forte richiesta da parte della gran parte dei consumatori.

## **Il posizionamento di mercato del Consorzio**

Il COFASER, nel corso del 2022, ha conseguito dei risultati, in termini di fatturato, confrontati con l'andamento del settore, migliorativi rispetto a quanto registrato dal mercato (+13% dell'Ente rispetto al +4,6 del mercato).

L'incremento di fatturato è dovuto, principalmente, dalla migliore politica degli acquisti attuata dalla Direzione Generale, anche grazie all'ausilio di un consulente esterno con esperienza nel settore, sicuramente agevolata dallo sblocco dei fornitori (sia grossisti che aziende) quale frutto degli accordi transattivi a saldo e stralcio nonché dall'attuazione del piano attestato di risanamento.

Gli ottimi risultati registrati dal Consorzio vengono confermati anche dal *cash flow* prodotto nonché dal miglioramento dei principali indicatori economici.

Facendo leva sui risultati dell'anno 2022, il CoFaSer, sfruttando l'autorizzazione ex l. 219/06, recentemente prorogata, potrà migliorare ancora di più la sua politica degli acquisti cercando di sbloccare i rapporti commerciali con le aziende con le quali l'Ente, per le note vicende finanziarie ereditate dalle precedenti gestioni, non ha potuto riallacciare.

## **Fatti di rilievo intervenuti nel corso dell'esercizio**

Di seguito si riportano quattro accadimenti avvenuti nel corso dell'esercizio 2022 che sono meritevoli di essere rappresentati ai fini di una corretta informativa di bilancio.

### **ATTUAZIONE DEL PIANO ATTESTATO DI RISANAMENTO E DEGLI ALTRI PIANI DI RIENTRO**

Vista l'importanza della tematica, si segnala che nel corso dell'esercizio il Consorzio ha rispettato gli impegni derivanti dal piano attestato di risanamento nei confronti di tutti i creditori aderenti. Alla data di chiusura dell'esercizio in esame, è stato estinto integralmente il debito nei confronti della

società GI. GROUP SPA mentre sono tuttora in corso, con assoluta regolarità, i piani di rientro nei confronti degli altri fornitori aderenti (Guacci S.p.A. e SoFarmaMorra S.p.A.).

Sul fronte degli accordi transattivi a saldo e stralcio, si evidenzia che il Consorzio ha rispettato tutti i piani di rientro sottoscritti estinguendo la maggior parte della debitoria oggetto di definizione. Grazie a ciò, il CoFaSer è riuscito a riattivare numerosi canali commerciali ed a concentrarsi appieno nello sviluppo del proprio *core business*.

### **AVVIO DELL'ATTIVITA' DEL DEPOSITO (LEGGE 219/2006)**

Grazie al superamento delle tensioni finanziarie ereditate, nei primi mesi del 2022 l'attuale management del COFASER ha di fatto avviato l'attività del deposito ex legge 219/2006, attività avviata solo formalmente negli anni precedenti. Accanto all'avvio del deposito, quale centro della logistica dell'Ente, il Direttore Generale F.F., per dare maggiore impulso alla crescita del business, ha intrapreso una collaborazione commerciale con un professionista avente esperienza nel settore i cui risultati si sono già manifestati nel corso dell'anno 2022.

### **ACCORDO TRANSATTIVO TRA IL COFASER ED IL COMUNE DI MONTECORVINO ROVELLA**

Il 3 novembre 2022 è stato siglato tra il Consorzio ed il comune di Montecorvino Rovella un accordo transattivo che ha previsto la restituzione della farmacia al comune proprietario con la rinuncia reciproca a qualsiasi pretesa: la restituzione si è definitivamente conclusa il 3 gennaio 2023, ultimo giorno di gestione della farmacia da parte dell'Ente.

### **Situazione economica, patrimoniale e finanziaria**

Passando all'esame del bilancio di esercizio 2022, conformemente a quanto previsto dall'art. 2428 Codice Civile, si riportano di seguito tutte le indicazioni riguardanti la gestione.

#### ***Andamento Economico***

La tabella di seguito riportata evidenzia i valori economici dell'anno 2022, secondo una riclassificazione a risultati intermedi del conto economico e con una comparazione degli stessi rispetto agli anni precedenti.

Nel triennio in esame si rileva il recupero di fatturato avvenuto nel 2022 dopo il brusco calo registrato negli anni precedenti a causa dei problemi finanziari ereditati nonché dall'emergenza epidemiologica da Covid-19.

Tabella 1 – Conto economico a valore aggiunto

| CONTO ECONOMICO A VALORE AGGIUNTO               | 2020               |                | 2021               |                | 2022               |                | 2022-2021 | 2022-2021 |
|-------------------------------------------------|--------------------|----------------|--------------------|----------------|--------------------|----------------|-----------|-----------|
|                                                 |                    | %              |                    | %              |                    | %              | Δ%        | ΔImporf   |
| Ricavi netti                                    | 6.358.435          | 100,00%        | 6.104.559          | 100,00%        | 6.906.712          | 100,00%        | 0,00%     | 13,14%    |
| (+) Altri ricavi                                | 0                  | 0,00%          | 0                  | 0,00%          | 0                  | 0,00%          | 0,00%     | 0,00%     |
| (+/-) Variazione rimanenze di prodotti finiti   | 0                  | 0,00%          | 0                  | 0,00%          | 0                  | 0,00%          | 0,00%     | 0,00%     |
| (+) Costi capitalizzati                         | 0                  | 0,00%          | 0                  | 0,00%          | 0                  | 0,00%          | 0,00%     | 0,00%     |
| <b>A) Produzione dell'esercizio</b>             | <b>6.358.435</b>   | <b>100,00%</b> | <b>6.104.559</b>   | <b>100,00%</b> | <b>6.906.712</b>   | <b>100,00%</b> | 0,00%     | 13,14%    |
| (-) Acquisti di merce                           | (4.462.253)        | -70,18%        | (4.293.825)        | -70,34%        | (4.937.388)        | -71,49%        | 1,63%     | 14,99%    |
| (-) Acquisti di servizi                         | (294.724)          | -4,64%         | (292.643)          | -4,79%         | (413.887)          | -5,99%         | 25,00%    | 41,43%    |
| (-) Godimento beni di terzi (affitti/leasing)   | (128.524)          | -2,02%         | (160.074)          | -2,62%         | (161.973)          | -2,35%         | -10,57%   | 1,19%     |
| (-) Oneri diversi di gestione                   | (78.940)           | -1,24%         | (16.031)           | -0,26%         | (56.161)           | -0,81%         | 209,64%   | 250,33%   |
| (+/-) Variazione di rimanenze di materie prime  | (194.290)          | -3,06%         | (119.868)          | -1,96%         | 215.023            | 3,11%          | -258,55%  | -279,38%  |
| <b>B) Costi della produzione</b>                | <b>(5.158.731)</b> | <b>-81,13%</b> | <b>(4.882.441)</b> | <b>-79,98%</b> | <b>(5.354.386)</b> | <b>-77,52%</b> | -3,07%    | 9,67%     |
| <b>VALORE AGGIUNTO (A+B)</b>                    | <b>1.199.704</b>   | <b>18,87%</b>  | <b>1.222.118</b>   | <b>20,02%</b>  | <b>1.552.326</b>   | <b>22,48%</b>  | 12,27%    | 27,02%    |
| (-) Salari, stipendi e contributi               | (1.272.689)        | -20,02%        | (1.115.067)        | -18,27%        | (1.175.542)        | -17,02%        | -6,82%    | 5,42%     |
| (-) Accantonamento al TFR                       | (83.927)           | -1,32%         | (100.321)          | -1,64%         | (153.657)          | -2,22%         | 35,38%    | 53,17%    |
| (-) Altri costi del personale                   | 0                  | 0,00%          | 0                  | 0,00%          | (3.900)            | -0,06%         | 0,00%     | 0,00%     |
| <b>C) Costo del lavoro</b>                      | <b>(1.356.616)</b> | <b>-21,34%</b> | <b>(1.215.388)</b> | <b>-19,91%</b> | <b>(1.333.099)</b> | <b>-19,30%</b> | -3,05%    | 9,69%     |
| <b>MARGINE OPERATIVO LORDO (A+B+C) = EBITDA</b> | <b>(156.912)</b>   | <b>-2,47%</b>  | <b>6.730</b>       | <b>0,11%</b>   | <b>219.227</b>     | <b>3,17%</b>   | 2779,13%  | 3157,46%  |
| (-) Accantonamenti al FSC                       | (3.498)            | -0,06%         | (602)              | -0,01%         | 0                  | 0,00%          | 0,00%     | 0,00%     |
| (-) Altri Accantonamenti                        | (86.000)           | -1,35%         | (30.000)           | -0,49%         | 0                  | 0,00%          | -100,00%  | -100,00%  |
| (-) Ammortamento beni materiali                 | (163.085)          | -2,56%         | (54.871)           | -0,90%         | (44.301)           | -0,64%         | -28,64%   | -19,26%   |
| (-) Ammortamento beni immateriali               | (36.878)           | -0,58%         | (21.690)           | -0,36%         | (21.863)           | -0,32%         | -10,91%   | 0,80%     |
| <b>D) Accantonamenti e ammortamenti</b>         | <b>(289.461)</b>   | <b>-4,55%</b>  | <b>(107.163)</b>   | <b>-1,76%</b>  | <b>(66.164)</b>    | <b>-0,96%</b>  | -45,43%   | -38,26%   |
| <b>MARGINE OPERATIVO NETTO (A+B+C+D) = MON</b>  | <b>(446.373)</b>   | <b>-7,02%</b>  | <b>(100.433)</b>   | <b>-1,65%</b>  | <b>153.063</b>     | <b>2,22%</b>   | -234,70%  | -252,40%  |
| (-) Oneri finanziari                            | (16.544)           | -0,26%         | (134.278)          | -2,20%         | (127.205)          | -1,84%         | -16,27%   | -5,27%    |
| (+) Proventi finanziari                         | 889.124            | 13,98%         | 90                 | 0,00%          | 483                | 0,01%          | -         | -         |
| <b>E) Saldo gestione finanziaria</b>            | <b>872.580</b>     | <b>13,72%</b>  | <b>(134.188)</b>   | <b>-2,20%</b>  | <b>(126.722)</b>   | <b>-1,83%</b>  | -16,53%   | -5,56%    |
| <b>REDDITO CORRENTE</b>                         | <b>426.207</b>     | <b>6,70%</b>   | <b>(234.621)</b>   | <b>-3,84%</b>  | <b>26.341</b>      | <b>0,38%</b>   | -109,92%  | -111,23%  |
| (-) Oneri straordinari                          | (260.600)          | -4,10%         | (65.868)           | -1,08%         | 0                  | 0,00%          | -         | -         |
| (+) Proventi straordinari                       | 64.932             | 1,02%          | 333.082            | 5,46%          | 293.912            | 4,26%          | -22,01%   | -11,76%   |
| <b>F) Saldo gestione straordinaria</b>          | <b>(195.668)</b>   | <b>-3,08%</b>  | <b>267.214</b>     | <b>4,38%</b>   | <b>293.912</b>     | <b>4,26%</b>   | -2,78%    | 9,99%     |
| <b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>            | <b>230.539</b>     | <b>3,63%</b>   | <b>32.593</b>      | <b>0,53%</b>   | <b>320.253</b>     | <b>4,64%</b>   | 768,46%   | 882,58%   |
| (-) Imposte e tasse                             | 434.861            | 6,84%          | (7.406)            | -0,12%         | (41.987)           | -0,61%         | -         | -         |
| <b>G) Oneri tributari</b>                       | <b>434.861</b>     | <b>6,84%</b>   | <b>(7.406)</b>     | <b>-0,12%</b>  | <b>(41.987)</b>    | <b>-0,61%</b>  | -         | -         |
| <b>RISULTATO NETTO</b>                          | <b>665.400</b>     | <b>10,46%</b>  | <b>25.187</b>      | <b>0,41%</b>   | <b>278.266</b>     | <b>4,03%</b>   | 876,49%   | 1004,80%  |

Nell'anno in esame il Cofaser ha registrato un valore aggiunto (VA) superiore al 22%, in forte crescita rispetto all'anno precedente, a conferma del percorso virtuoso intrapreso dall'attuale management che, oltre ad aver risolto gli squilibri finanziari ereditati, ha condotto l'Ente ad ottenere delle performance economiche positive.

Tra i principali indicatori economici si annovera il margine operativo lordo (MOL) che nell'anno 2022 è cresciuto in maniera vertiginosa rispetto agli esercizi precedenti assestandosi ad oltre il tre per cento del fatturato, valore che, seppur ancora al di sotto dei benchmark di settore, è da accogliere con positività soprattutto se confrontato con i dati storici maturati dall'Ente.

Si evidenzia che, nello schema di conto economico riclassificato di cui sopra, si è provveduto all'inserimento della parte "straordinaria" dei costi e ricavi che, come ben noto, è stata espunta dagli schemi di bilancio previsti dal Codice Civile. In tale sezione, sono confluiti tutti i costi (e proventi) non ripetitivi che esulano dalla gestione caratteristica del Consorzio e ciò per rimarcare che la gestione caratteristica dell'anno 2022, che ha raggiunto un livello quasi soddisfacente, attraverso il

perfezionamento della politica degli acquisti e l'ulteriore sblocco dei canali commerciali potrà avere ampi margini di miglioramento.

Nell'esercizio in chiusura anche il risultato prima delle imposte, che include le partite straordinarie (come gli interessi passivi figurativi del costo ammortizzato, quale componente negativa, e le sopravvenienze attive da saldo e stralcio, quale componente positiva), è cresciuto di oltre il 700 per cento rispetto all'esercizio precedente, indicatore economico in sensibile aumento rispetto al passato. Di seguito vengono riportati, a conferma di quanto rappresentato, i principali indici di redditività che, come agevolmente rilevabile, sono quasi tutti in miglioramento.

Tabella 2 – Indici di Redditività

| INDICATORI E MARGINI DI BILANCIO         |              |              |              |
|------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|
|                                          | 2020         | 2021         | 2022         |
| <i>Margini Economici</i>                 |              |              |              |
| Valore Aggiunto                          | 1.199.704,00 | 1.222.118,00 | 1.552.326,00 |
| Mol (EBITDA)                             | -156.912,00  | 6.730,00     | 219.227,00   |
| Risultato operativo caratteristico (MON) | -446.373,00  | -100.433,00  | 153.063,00   |
| Risultato operativo (EBIT)               | 442.751,00   | -100.343,00  | 153.546,00   |
| Cash Flow                                | 865.363,00   | 101.748,00   | 344.430,00   |
| <i>Indici di Redditività</i>             |              |              |              |
| ROI                                      | 20,35%       | 4,63%        | -8,10%       |
| ROS                                      | -7,02%       | -1,65%       | 2,22%        |
| MOL su Fatturato                         | -2,47%       | 0,11%        | 3,17%        |
| Incidenza extracaratteristica            | -149,07%     | -25,08%      | 181,80%      |

In linea generale, gli indicatori di redditività del Cofaser, ad esclusione del ROI che è inquinato dal patrimonio netto negativo, sono sostanzialmente in miglioramento rispetto agli esercizi precedenti, specie l'incidenza del MOL sul fatturato che rispecchia un buon andamento della gestione caratteristica del Consorzio.

I principali margini economici del 2022 sono tutti in netto miglioramento così come il *current cash flow*, praticamente triplicato rispetto all'esercizio precedente, quale indicatore necessario a verificare la capacità dell'Ente di produrre cassa che, sulla base dei risultati consuntivi, conferma la capacità dell'Ente a poter rispettare, in equilibrio finanziario, tutti i piani di rientro relativi alla debitoria oggetto di ristrutturazione del debito.

Il ROI, che esprime la redditività del capitale investito (inteso come complesso degli investimenti effettuati), risulta influenzato, per tutto il triennio, dal valore negativo assunto dal reddito operativo e dal patrimonio netto.

Infine, si evidenzia che il ROS (Return On Sales – redditività delle vendite), che esprime la capacità delle vendite di produrre profitto, nel 2022 è tornato positivo grazie ad un reddito operativo assolutamente soddisfacente se paragonato a quanto registrato negli anni precedenti. La gestione extra-caratteristica, invece, è influenzata positivamente dalle sopravvenienze attive derivanti sia dagli accordi transattivi che dalle rettifiche effettuate ai fondi per rischi ed oneri.

### **Andamento Patrimoniale**

Passiamo ora ad analizzare la solidità della struttura patrimoniale dell'azienda.

Come ben noto, il COFASER presenta un patrimonio netto negativo dovuto alle perdite maturate dalle precedenti gestioni. Tale patrimonio negativo, grazie agli utili registrati nell'ultimo triennio, risulta in

costante riduzione rispetto ai valori degli anni precedenti (il patrimonio netto nell'anno 2019 era negativo per euro 2.858.800), come si evince dalle tabelle che seguono.

Tabella 3 – Riasposizione Stato Patrimoniale Attivo

| SP - FINANZIARIO                                       |                  |               |                  |               |                  |               |
|--------------------------------------------------------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| ATTIVO                                                 | 2020             | %             | 2021             | %             | 2022             | %             |
| <b>LIQUIDITA'</b>                                      |                  |               |                  |               |                  |               |
| <b>ATTIVO A LUNGO</b>                                  |                  |               |                  |               |                  |               |
| 1) Terreni e fabbricati                                | 0                | 0,0%          | -                | 0,0%          | 0                | 0,0%          |
| 2) Impianti e macchinario                              | 134.695          | 4,3%          | 118.464          | 4,0%          | 103.913          | 3,0%          |
| 3) Attrezzature industriali e commerciali              | 5.484            | 0,2%          | 3.988            | 0,1%          | 2.492            | 0,1%          |
| 4) Altri beni                                          | 73.102           | 2,4%          | 38.691           | 1,3%          | 24.006           | 0,7%          |
| 5) Immobilizzazioni in corso e acconti                 | 0                | 0,0%          | -                | 0,0%          | 0                | 0,0%          |
| <b>Totale immobilizzi materiali</b>                    | <b>213.281</b>   | <b>6,9%</b>   | <b>161.143</b>   | <b>5,4%</b>   | <b>130.411</b>   | <b>3,8%</b>   |
| - Fondo ammortamento                                   | 0                | 0,0%          | -                | 0,0%          | 0                | 0,0%          |
| <b>Totale immobilizzi materiali netti</b>              | <b>213.281</b>   | <b>6,9%</b>   | <b>161.143</b>   | <b>5,4%</b>   | <b>130.411</b>   | <b>3,8%</b>   |
| 1) Costi d'impianto e di ampliamento                   | 1.215            | 0,0%          | 608              | 0,0%          | 0                | 0,0%          |
| 2) Costi di ricerca, sviluppo e pubblicità             | 0                | 0,0%          | -                | 0,0%          | 0                | 0,0%          |
| 3) Diritti di brevetto e di uso di opere d'ingegno     | 0                | 0,0%          | -                | 0,0%          | 0                | 0,0%          |
| 4) Concessioni, licenze, marchi e diritti              | 540.040          | 17,4%         | 540.040          | 18,2%         | 540.040          | 15,8%         |
| 5) Avviamento                                          | 0                | 0,0%          | -                | 0,0%          | 0                | 0,0%          |
| 6) Immobilizzazioni in corso e acconti                 | 0                | 0,0%          | -                | 0,0%          | 0                | 0,0%          |
| 7) Altre                                               | 189.846          | 6,1%          | 168.763          | 5,7%          | 148.027          | 4,3%          |
| <b>Totale immobilizzi immateriali</b>                  | <b>731.101</b>   | <b>23,6%</b>  | <b>709.411</b>   | <b>23,9%</b>  | <b>688.067</b>   | <b>20,1%</b>  |
| - Fondo ammortamento                                   | 0                | 0,0%          | -                | 0,0%          | 0                | 0,0%          |
| <b>Totale immobilizzi immateriali netti</b>            | <b>731.101</b>   | <b>23,6%</b>  | <b>709.411</b>   | <b>23,9%</b>  | <b>688.067</b>   | <b>20,1%</b>  |
| 1) Partecipazioni in:                                  |                  |               |                  |               |                  |               |
| a) imprese controllate                                 | 0                | 0,0%          | -                | 0,0%          | 0                | 0,0%          |
| b) imprese collegate                                   | 0                | 0,0%          | -                | 0,0%          | 0                | 0,0%          |
| c) imprese controllanti                                | 0                | 0,0%          | -                | 0,0%          | 0                | 0,0%          |
| d) altre imprese                                       | 0                | 0,0%          | -                | 0,0%          | 0                | 0,0%          |
| 2) Crediti finanz. a lungo verso imprese del gruppo    | 0                | 0,0%          | -                | 0,0%          | 0                | 0,0%          |
| 2) Crediti finanziari verso altri                      | 5.510            | 0,2%          | 5.510            | 0,2%          | 5.510            | 0,2%          |
| 3) Altri titoli                                        | 0                | 0,0%          | -                | 0,0%          | 0                | 0,0%          |
| 4) Azioni proprie                                      | 0                | 0,0%          | -                | 0,0%          | 0                | 0,0%          |
| <b>Totale immobilizzi finanziari</b>                   | <b>5.510</b>     | <b>0,2%</b>   | <b>5.510</b>     | <b>0,2%</b>   | <b>5.510</b>     | <b>0,2%</b>   |
| Crediti commerciali oltre 12 mesi                      | 0                | 0,0%          | -                | 0,0%          | 0                | 0,0%          |
| Crediti comm. a lungo verso imprese del gruppo         | 0                | 0,0%          | -                | 0,0%          | 0                | 0,0%          |
| Altri crediti oltre 12 mesi                            | 0                | 0,0%          | -                | 0,0%          | 0                | 0,0%          |
| <b>Totale immobilizzi commerciali</b>                  | <b>0</b>         | <b>0,0%</b>   | <b>-</b>         | <b>0,0%</b>   | <b>0</b>         | <b>0,0%</b>   |
| <b>TOTALE ATTIVO A LUNGO</b>                           | <b>949.892</b>   | <b>30,6%</b>  | <b>876.064</b>   | <b>29,5%</b>  | <b>823.988</b>   | <b>24,1%</b>  |
| <b>ATTIVO A BREVE</b>                                  |                  |               |                  |               |                  |               |
| I) Rimanenze:                                          |                  |               |                  |               |                  |               |
| 1) Materie prime, sussidiarie, di consumo              | 0                | 0,0%          | -                | 0,0%          | 0                | 0,0%          |
| 2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati     | 0                | 0,0%          | -                | 0,0%          | 0                | 0,0%          |
| 4) Prodotti finiti e merci                             | 511.371          | 16,5%         | 391.503          | 13,2%         | 606.525          | 17,7%         |
| 5) Acconti                                             | 0                | 0,0%          | -                | 0,0%          | 0                | 0,0%          |
| <b>Magazzino</b>                                       | <b>511.371</b>   | <b>16,5%</b>  | <b>391.503</b>   | <b>13,2%</b>  | <b>606.525</b>   | <b>17,7%</b>  |
| 3) Lavori in corso su ordinazione                      | 0                | 0,0%          | -                | 0,0%          | 0                | 0,0%          |
| <b>Disponibilità</b>                                   | <b>511.371</b>   | <b>16,5%</b>  | <b>391.503</b>   | <b>13,2%</b>  | <b>606.525</b>   | <b>17,7%</b>  |
| Crediti commerciali a breve                            | 159.373          | 5,1%          | 496.588          | 16,7%         | 305.070          | 8,9%          |
| - Fondo svalutazione crediti                           | 0                | 0,0%          | -                | 0,0%          | 0                | 0,0%          |
| Crediti comm. a breve verso imprese del gruppo         | 0                | 0,0%          | -                | 0,0%          | 0                | 0,0%          |
| Crediti finanziari a breve verso imprese del gruppo    | 0                | 0,0%          | -                | 0,0%          | 0                | 0,0%          |
| Altri crediti a breve                                  | 558.266          | 18,0%         | 560.628          | 18,9%         | 513.290          | 15,0%         |
| Ratei e risconti                                       | 9.090            | 0,3%          | 9.140            | 0,3%          | 3.872            | 0,1%          |
| <b>Liquidità differite</b>                             | <b>726.729</b>   | <b>23,4%</b>  | <b>1.066.356</b> | <b>35,9%</b>  | <b>822.232</b>   | <b>24,1%</b>  |
| Attività finanziarie a breve termine (cash equivalent) | 0                | 0,0%          | -                | 0,0%          | 0                | 0,0%          |
| Cassa, Banche e c/c postali                            | 911.920          | 29,4%         | 639.762          | 21,5%         | 1.165.431        | 34,1%         |
| <b>Liquidità immediate</b>                             | <b>911.920</b>   | <b>29,4%</b>  | <b>639.762</b>   | <b>21,5%</b>  | <b>1.165.431</b> | <b>34,1%</b>  |
| <b>TOTALE ATTIVO A BREVE</b>                           | <b>2.150.020</b> | <b>69,4%</b>  | <b>2.097.621</b> | <b>70,5%</b>  | <b>2.594.188</b> | <b>75,9%</b>  |
| <b>TOTALE ATTIVO</b>                                   | <b>3.099.912</b> | <b>100,0%</b> | <b>2.973.685</b> | <b>100,0%</b> | <b>3.418.176</b> | <b>100,0%</b> |

Tabella 4 – Riospezzione Stato Patrimoniale Passivo

| SP - FINANZIARIO                                 |                    |               |                    |               |                    |               |
|--------------------------------------------------|--------------------|---------------|--------------------|---------------|--------------------|---------------|
| PASSIVO                                          | 2020               | %             | 2021               | %             | 2022               | %             |
| <b>ESIGIBILITA'</b>                              |                    |               |                    |               |                    |               |
| <b>PATRIMONIO NETTO</b>                          |                    |               |                    |               |                    |               |
| I) Capitale                                      | 185.924            | 6,0%          | 185.924            | 6,3%          | 185.924            | 5,4%          |
| II) Riserva sovrapprezzo azioni                  | 0                  | 0,0%          | -                  | 0,0%          | 0                  | 0,0%          |
| III) Riserve di rivalutazione                    | 0                  | 0,0%          | -                  | 0,0%          | 0                  | 0,0%          |
| IV) Riserva legale                               | 35.344             | 1,1%          | 35.344             | 1,2%          | 35.344             | 1,0%          |
| V) Riserva statutarie                            | 127.613            | 4,1%          | 127.613            | 4,3%          | 127.613            | 3,7%          |
| VI) Riserve per azioni proprie in portafoglio    | 0                  | 0,0%          | -                  | 0,0%          | 0                  | 0,0%          |
| VII) Altre riserve                               | (2)                | 0,0%          | 1                  | 0,0%          | (1)                | 0,0%          |
| VIII) Utili (perdite) portati a nuovo            | (3.207.677)        | -103,5%       | 2.542.277          | -85,5%        | (2.517.090)        | -73,6%        |
| IX) Utile (perdita) dell'esercizio               | 665.400            | 21,5%         | 25.187             | 0,8%          | 278.266            | 8,1%          |
| <b>Totale Patrimonio Netto</b>                   | <b>(2.193.398)</b> | <b>-70,8%</b> | <b>- 2.168.210</b> | <b>-72,9%</b> | <b>(1.889.944)</b> | <b>-55,3%</b> |
| <b>B) FONDI PER RISCHI E ONERI</b>               | <b>584.185</b>     | <b>18,8%</b>  | <b>301.624</b>     | <b>10,1%</b>  | <b>120.760</b>     | <b>3,5%</b>   |
| <b>C) TRATT. DI FINE RAPP. DI LAV. SUBORDIN.</b> | <b>959.292</b>     | <b>30,9%</b>  | <b>1.013.563</b>   | <b>34,1%</b>  | <b>917.507</b>     | <b>26,8%</b>  |
| <b>DEBITI A LUNGO</b>                            |                    |               |                    |               |                    |               |
| Debiti vs soci per finanziamenti                 | 0                  | 0,0%          | -                  | 0,0%          |                    | 0,0%          |
| Obbligazioni                                     | 0                  | 0,0%          | -                  | 0,0%          | 0                  | 0,0%          |
| Obbligazioni convertibili                        | 0                  | 0,0%          | -                  | 0,0%          | 0                  | 0,0%          |
| Debiti verso banche con scadenza oltre i 12 mesi | 0                  | 0,0%          | -                  | 0,0%          | 0                  | 0,0%          |
| Debiti verso altri finanziatori a lunga scadenza | 0                  | 0,0%          | -                  | 0,0%          | 0                  | 0,0%          |
| Debiti finanz. lungo vs imprese del gruppo       | 0                  | 0,0%          | -                  | 0,0%          | 0                  | 0,0%          |
| Altri debiti finanziari a lungo termine          | 0                  | 0,0%          | -                  | 0,0%          | 0                  | 0,0%          |
| Debiti commerciali a lungo termine               | 1.210.172          | 39,0%         | 1.284.578          | 43,2%         | 1.308.705          | 38,3%         |
| Debiti commerciali a lungo vs imprese del gruppo | 0                  | 0,0%          | -                  | 0,0%          | 0                  | 0,0%          |
| Debiti tributari                                 | 0                  | 0,0%          | -                  | 0,0%          | 0                  | 0,0%          |
| Altri debiti a lungo termine                     | 0                  | 0,0%          | -                  | 0,0%          | 0                  | 0,0%          |
| <b>Totale Debiti a Lungo Termine</b>             | <b>2.753.649</b>   | <b>88,8%</b>  | <b>2.599.765</b>   | <b>87,4%</b>  | <b>2.346.972</b>   | <b>68,7%</b>  |
| <b>DEBITI A LUNGO + PATRIMONIO</b>               | <b>560.251</b>     | <b>18,1%</b>  | <b>431.555</b>     | <b>14,5%</b>  | <b>457.028</b>     | <b>13,4%</b>  |
| <b>DEBITI A BREVE</b>                            |                    |               |                    |               |                    |               |
| Debiti vs soci per finanziamenti                 | 0                  | 0,0%          | -                  | 0,0%          | 0                  | 0,0%          |
| Debiti verso banche entro i 12 mesi              | 0                  | 0,0%          | -                  | 0,0%          | 0                  | 0,0%          |
| Debiti verso altri finanziatori a breve scadenza | 0                  | 0,0%          | -                  | 0,0%          | 0                  | 0,0%          |
| Debiti commerciali a breve termine               | 2.027.154          | 65,4%         | 1.833.009          | 61,6%         | 2.071.145          | 60,6%         |
| Debiti commerciali a breve vs imprese del gruppo | 0                  | 0,0%          | -                  | 0,0%          | 0                  | 0,0%          |
| Obbligazioni                                     | 0                  | 0,0%          | -                  | 0,0%          | 0                  | 0,0%          |
| Obbligazioni convertibili                        | 0                  | 0,0%          | -                  | 0,0%          | 0                  | 0,0%          |
| Altri debiti finanziari a breve termine          | 0                  | 0,0%          | -                  | 0,0%          | 0                  | 0,0%          |
| Debiti finanz. breve vs imprese del gruppo       | 0                  | 0,0%          | -                  | 0,0%          | 0                  | 0,0%          |
| Altri debiti a breve termine                     | 308.025            | 9,9%          | 533.011            | 17,9%         | 606.598            | 17,7%         |
| Ratei e risconti passivi                         | 94.403             | 3,0%          | 60.061             | 2,0%          | 107.233            | 3,1%          |
| Debiti tributari                                 | 110.079            | 3,6%          | 116.049            | 3,9%          | 176.172            | 5,2%          |
| <b>Totale Debiti a Breve</b>                     | <b>2.539.661</b>   | <b>81,9%</b>  | <b>2.542.130</b>   | <b>85,5%</b>  | <b>2.961.148</b>   | <b>86,6%</b>  |
| <b>TOTALE PASSIVO</b>                            | <b>3.099.912</b>   | <b>100,0%</b> | <b>2.973.685</b>   | <b>100,0%</b> | <b>3.418.176</b>   | <b>100,0%</b> |

Tabella 5 – Stato Patrimoniale sintetico

| <b>STATO PATRIMONIALE SINTETICO</b>  |                  |                  |                  |
|--------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| <i>Anni</i>                          | <b>2020</b>      | <b>2021</b>      | <b>2022</b>      |
| <b>Attivo Immobilizzato</b>          | 949.892          | 876.064          | 823.988          |
| <b>Disponibilità</b>                 | 511.371          | 391.503          | 606.525          |
| <b>Liquidità Differite</b>           | 726.729          | 1.066.356        | 822.232          |
| <b>Liquidità Immediate</b>           | 911.920          | 639.762          | 1.165.431        |
| <b>TOTALE ATTIVO</b>                 | <b>3.099.912</b> | <b>2.973.685</b> | <b>3.418.176</b> |
| <b>Patrimonio Netto</b>              | (2.193.398)      | (2.168.210)      | (1.889.944)      |
| <b>Passivo a Medio-Lungo Termine</b> | 2.753.649        | 2.599.765        | 2.346.972        |
| <b>Passivo a breve Termine</b>       | 2.539.661        | 2.542.130        | 2.961.148        |
| <b>TOTALE PASSIVO</b>                | <b>3.099.912</b> | <b>2.973.685</b> | <b>3.418.176</b> |

### **Andamento Finanziario**

L'analisi del profilo finanziario mostra una diminuzione del debito complessivo (al netto della liquidità) con un aumento, invece, dei debiti commerciali seppur in maniera meno che proporzionale rispetto all'aumento di fatturato registrato nell'esercizio ed al sensibile incremento delle scorte di magazzino, ferma restando la regolarità dei pagamenti delle rate di tutti piani di rientro.

Esaminando poi la qualità e la scadenza dell'indebitamento totale, si evince che il CoFaSer non ha contratto debiti nei confronti del sistema bancario in quanto la debitoria si compone principalmente di debiti commerciali.

Tabella 6 – Riagggregazione dati SP per durata finanziaria

| <b>RISORSE FINANZIARIE DI RIFERIMENTO</b>            |             |          |             |          |             |
|------------------------------------------------------|-------------|----------|-------------|----------|-------------|
| <i>Anni</i>                                          | <b>2020</b> | <b>Δ</b> | <b>2021</b> | <b>Δ</b> | <b>2022</b> |
| Debiti totali - Liquidità                            | 4.381.390   | 2,76%    | 4.502.133   | -7,98%   | 4.142.689   |
| Posizione Finanziaria Netta                          | 911.920     | -29,84%  | 639.762     | 82,17%   | 1.165.431   |
| Posizione Finanziaria Netta a Breve                  | 911.920     | -29,84%  | 639.762     | 82,17%   | 1.165.431   |
| Attivo Circolante (Finanziario)                      | 2.150.020   | -2,44%   | 2.097.621   | 23,67%   | 2.594.188   |
| Passivo Circolante (Finanziario)                     | 2.539.661   | 0,10%    | 2.542.130   | 16,48%   | 2.961.148   |
| Capitale Circolante Netto (Finanziario)              | (389.641)   | 14,08%   | (444.509)   | -17,45%  | (366.960)   |
| Delta nominale CCN                                   |             |          | (54.868)    |          | 77.549      |
| Cassa e Banche attive + Cash equivalente (Liquidità) | 911.920     | -29,84%  | 639.762     | 82,17%   | 1.165.431   |
| Cassa e Banche                                       | 911.920     | -29,84%  | 639.762     | 82,17%   | 1.165.431   |
| Debiti finanziari vs terzi a breve                   | 0           | 0,00%    | 0           | 0,00%    | 0           |
| Debiti vs banche (A breve + a medio/lungo)           | 0           | 0,00%    | 0,00        | 0,00%    | 0           |

Tutto quanto descritto attesta il netto miglioramento reddituale e finanziario che l'attuale CdA è riuscito ad ottenere nell'ultimo triennio.

Gli indici di liquidità del Consorzio, nonostante un miglioramento rispetto all'anno precedente, sono al di sotto del benchmark di settore. Il valore dei giorni medi di pagamento sconta la moratoria ottenuta dal CoFaSer per la restituzione dei debiti da piano attestato.

Tabella 7 – indici di Liquidità

| Indici di Liquidità                  |        |        |        |
|--------------------------------------|--------|--------|--------|
| Rapporto Corrente                    | 0,85   | 0,83   | 0,88   |
| Acid test (Liquidità immediata)      | 0,65   | 0,67   | 0,67   |
| Giorni di credito ai clienti         | 11,69  | 32,06  | 43,88  |
| Giorni di credito dai fornitori      | 238,55 | 236,45 | 323,60 |
| Durata scorte                        | 41,26  | 32,82  | 44,22  |
| Giorni di scorta                     | 28,95  | 23,09  | 31,61  |
| Tasso di intensità Attivo Circolante | 33,81% | 34,36% | 37,56% |

### Posizione Finanziaria Netta

La PFN è positiva di circa eur 1.165mila per l'assenza di debiti finanziari da parte del Consorzio.

### Principali rischi e incertezze a cui è esposto il Consorzio - Informazione ai sensi dell'art. 2428, comma 2, al punto 6 bis, del codice civile

Ai sensi degli artt. 2478-bis e 2428, comma 2, n. 6 bis Codice Civile, si forniscono le informazioni in merito all'utilizzo eventuale di strumenti finanziari, in quanto rilevanti ai fini della valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria. Più precisamente, gli obiettivi della direzione aziendale, le politiche ed i criteri utilizzati per misurare e controllare i rischi finanziari sono di seguito esposti.

### Rischio di liquidità

Nel corso del 2022 sono proseguite, compatibilmente alle dinamiche dei cicli aziendali, le azioni volte al miglioramento delle performance del capitale circolante, in particolare volte all'ottimizzazione della gestione del magazzino. Il piano attestato di risanamento nonché gli accordi transattivi hanno permesso (e permetteranno) al Consorzio di ottenere un buon equilibrio dei flussi di cassa, in quanto la liquidità che verrà generata dalle farmacie, lungo la durata del piano, verrà anche utilizzata per effettuare, con puntualità, i pagamenti ai propri fornitori. Ciò al fine di preservare l'equilibrio a breve della tesoreria.

Inoltre, si segnala che:

- il Consorzio non possiede attività finanziarie per le quali esiste un mercato liquido e che sono prontamente vendibili per soddisfare le necessità di liquidità;
- non esistono strumenti di indebitamento o altre linee di credito per far fronte alle esigenze di liquidità;
- il Consorzio non possiede attività finanziarie per le quali non esiste un mercato liquido ma dalle quali sono attesi flussi finanziari (capitale o interesse) che saranno disponibili per soddisfare le necessità di liquidità;
- il Consorzio possiede depositi presso istituti di credito per soddisfare le necessità di liquidità corrente;
- non esistono differenti fonti di finanziamento.

### Rischio di credito

L'ammontare dei crediti commerciali ritenuti di dubbia recuperabilità è pressoché nullo, in considerazione del fatto che i principali crediti sono quelli maturati verso l'ASL di Salerno.

Il Consorzio opera principalmente con clientela *al dettaglio* che quindi regola a vista i corrispettivi e, appunto, con l'ASL per cui non è stato necessario adottare politiche di risk management.

In ordine al rischio di prezzo, il Consorzio nella sua gestione ordinaria è esposto alle normali fluttuazioni del mercato in cui opera tenendo conto della circostanza che gli eventuali aumenti vengono trasferiti sui prezzi di vendita.

### **Rischio di tasso di Cambio**

Il Consorzio non è esposto al rischio derivante dalla variazione dei tassi di cambio delle valute in quanto non sono state realizzate operazioni, attive o passive, denominate in valuta diversa dall'euro.

### **Rischio di tasso di interesse**

In tema di copertura sul rischio di interesse, non si rilevano criticità su tale rischio in quanto il Consorzio non ha sottoscritto alcun finanziamento né a breve né a medio/lungo termine a carattere oneroso e non beneficia di alcun affidamento bancario.

### **Rischio di mercato**

Il Consorzio nella sua gestione ordinaria è esposto alle normali oscillazioni delle quotazioni dei mercati in cui opera in particolare di quelli di approvvigionamento. Per rischio prezzo si intende l'oscillazione dei prezzi di un prodotto in un mercato. Le ragioni, ad esempio, possono derivare da eventi socio-politici quali la chiusura (linee di trasporto di petrolio o di gas) o altro.

### **Politiche connesse alle diverse attività di copertura**

Il Consorzio opera nel commercio dei farmaci e conseguentemente le principali classi di rischio e grandezze in essere sono le seguenti:

| <b>RISCHI</b>               | <b>EVENTI</b>                                                                                                                          | <b>EFFETTI</b>                                                                                                                                                                    |
|-----------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Ambientali e Socio Politici | Fattori climatici; Terremo<br>Terremoti, maremoti<br>Rischio Paese<br>Nazionalizzazioni / Espropri<br>Scioperi nazionali<br>Estorsioni | Maggiori costi prodotti<br>Interruzione di forniture<br>Differenza cambi<br>Perdita dell'investimento<br>Perdita di produzione<br>Esborsi finanziari<br>Interruzione di forniture |
| Strutturali                 | Incendio/crollo scoppio, di:<br>fabbricati,<br>Merci in magazzino<br>Guasti macchine, fenomeni<br>Elettrici<br>Montaggio impianti      | Perdita di produzione<br>Ricostruzione edifici<br>Perdita delle scorte<br>Ritardi nelle consegne                                                                                  |
| Commerciali e produttivi    | Nuovi prodotti o brevetti<br>Mutamento della moda o consumi                                                                            | Acquisto o perdita di                                                                                                                                                             |
| Contrazione di vendite      | Nuovi investimenti Errori nella<br>campagna pubblicitaria                                                                              | Perdita d'immagine                                                                                                                                                                |
| Finanziari                  | Dissesti di fornitori o di clienti                                                                                                     | Problemi di liquidità                                                                                                                                                             |
| Imprenditoriali Personali   | Scomparsa o morte di key man                                                                                                           | Problemi gestionali                                                                                                                                                               |
| Responsabilità              | Prodotti difettosi Errori e/o<br>omissioni                                                                                             | Ritiro prodotti e/o Perdita<br>di mercato                                                                                                                                         |

Scopo dell'attività posta in essere dall'organo gestorio è assicurare l'equilibrio costante tra l'assunzione dei rischi ed il livello di capitale al fine di premettere il raggiungimento degli obiettivi di business.

Il Consorzio non ricorrendo a strumenti finanziari non adotta politiche per il controllo dei rischi associati agli strumenti finanziari.

## Rischi legali

Sul fronte dei rischi legali, si evidenzia che sono attualmente in corso delle pendenze nei confronti:

1) dell'ex direttore generale, dott. Luigi Napoli:

- per l'impugnazione del licenziamento, contenzioso pendente dinanzi al tribunale del lavoro con procura alle liti affidata all'avv. Basso;
- per un'azione di responsabilità a seguito dei danni arrecati dallo stesso alla casse del Consorzio, pendente dinanzi al tribunale ordinario di Nocera Inferiore con procura alle liti affidata all'avv. Salerno;

2) della società CSF Sistemi, per la fornitura di un software mai utilizzato dal Consorzio, la difesa è stata affidata all'avv. Comeglio (attualmente nella contabilità dell'Ente è iscritto un debito verso il fornitore);

3) nei confronti del dipendente Di Muro, per presunte differenze retributive la cui difesa è stata affidata all'avv. loele;

4) della società PIN APP, per opposizione al decreto ingiuntivo promosso dalla stessa, la cui difesa è stata affidata all'avv. Comeglio;

5) della società AFELTRA, per opposizione al decreto ingiuntivo promosso dalla stessa, la cui difesa è stata affidata all'avv. Comeglio

7) dell'ex dipendente Pappacena, ricorso pendente in Cassazione per un licenziamento per giusta causa a seguito della vittoria del Cofaser nei primi due gradi, con procura affidata avv. Tamaio.

## Obiettivi della direzione aziendale e politiche di gestione dei rischi finanziari

Il Consorzio mira a gestire e contenere i rischi finanziari a cui è soggetta, mediante la prudente valutazione dell'Organo Amministrativo, con l'ausilio del Direttore Generale, che adotta le relative linee guida.

Lo scopo di dette linee guida è quello di permettere il mantenimento di un costante equilibrio patrimoniale tra attivo e passivo, in maniera tale da assicurare la solvibilità del Consorzio.

## Informazioni relative al personale, alla sicurezza ed all'ambiente

### Personale

Di seguito i dati relativi alla composizione del personale ed alle dinamiche del 2022.

#### • Composizione

| Descrizione                     | Dirigenti | Quadri | Impiegati | Operai | Altri |
|---------------------------------|-----------|--------|-----------|--------|-------|
| Uomini (numero)                 | 0         | 0      | 5         | 0      | 0     |
| Donne (numero)                  | 0         | 0      | 25        | 0      | 0     |
| Contratto a tempo indeterminato | 0         | 0      | 26        | 0      | 0     |
| Contratto a tempo determinato   | 0         | 0      | 4         | 0      | 0     |

#### • Turnover

| Descrizione                     | Numero dipendenti iniziali | Assunzioni nell'esercizio | Dimissioni/licenziamenti nell'esercizio * | Numero dipendenti finali |
|---------------------------------|----------------------------|---------------------------|-------------------------------------------|--------------------------|
| Quadri a tempo indeterminato    | 0                          | 0                         | 0                                         | 0                        |
| Impiegati a tempo indeterminato | 29                         | 0                         | 3                                         | 26                       |

|                                                   |           |          |          |           |
|---------------------------------------------------|-----------|----------|----------|-----------|
| Operai a tempo indeterminato                      | 0         | 0        | 0        | 0         |
| <b>Totale con contratto a tempo indeterminato</b> | <b>29</b> | <b>0</b> | <b>3</b> | <b>26</b> |
| Impiegati a tempo determinato                     | 4         | 6        | 6        | 4         |
| Operai a tempo determinato                        | 0         | 0        | 0        | 0         |
| <b>Totale con contratto a tempo determinato</b>   | <b>4</b>  | <b>6</b> | <b>6</b> | <b>4</b>  |
| <b>Totali</b>                                     | <b>33</b> | <b>6</b> | <b>9</b> | <b>30</b> |

### • Salute e sicurezza

| Descrizione                                  | Malattia | Infortunio | Maternità |
|----------------------------------------------|----------|------------|-----------|
| Contratto a tempo indeterminato (numero ore) | 1.063    | 0          | 2.442     |
| Contratto a tempo determinato (numero ore)   | 0        | 0          | 0         |

### **Ambiente**

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati danni causati all'ambiente per cui il Consorzio è stato dichiarato colpevole in via definitiva.

Nel corso dell'esercizio non sono state inflitte sanzioni o pene definitive per reati o danni ambientali.

### **Certificazioni**

Il Consorzio non ha ottenuto certificazioni nel corso dell'esercizio.

### **Codice della Privacy**

Il Cofaser, non trascurando i significativi impatti del Regolamento EU del 25 maggio 2016 (GDPR) – il cui sistema sanzionatorio è entrato in vigore a far data dal 25 maggio 2018 – con il verbale del CdA n. 313 del 6 maggio 2021, ha dato mandato alla società ID Public srl all'espletamento delle attività necessarie per l'adeguamento delle modalità di processo dei propri flussi di informazione, rendendole *GDPR compliance*. La società di consulenza incaricata delle attività svolte ed in divenire è la ID PUBLIC srl, che ha nominato quale responsabile del trattamento dei dati il sig. Ruocco Giuseppe.

### **Attività di ricerca e sviluppo**

Il Consorzio non ha effettuato attività di ricerca e sviluppo ai sensi dell'art. 2424 del cod. civ.

### **Operazioni con parti correlate**

Per completezza di informazione si precisa che il Consorzio ha posto in essere nel corso del 2022 transazioni qualificabili come operazioni con parti correlate così come definite dall'art. 2427 comma 1 numero 22-bis del cod. civ. per euro 12.400 con il comune di Sarno.

### **Informativa sull'attività di direzione e coordinamento ai sensi degli art. 2497 e seguenti del Cod. Civ. – Rapporti con imprese controllanti, controllate e collegate.**

Ai sensi del comma 5 dell'art. 2497-bis del Codice Civile, si attesta che il Consorzio non è soggetto all'altrui attività di Direzione e Coordinamento.

Il Consorzio inoltre non esercita l'attività di direzione e controllo non detenendo alcuna partecipazione in altri Enti.

### **Evoluzione prevedibile della gestione**

Il 2022 è stato un esercizio in cui gli effetti dell'emergenza sanitaria derivante dalla diffusione del virus "Covid-19" si sono attenuati drasticamente mentre si è registrata una forte inflazione (tra l'8 e il 9 per cento) derivante dall'aumento di gas ed energia elettrica a seguito dello scoppio del conflitto russo-ucraino.

Le previsioni per il 2023 indicano una riduzione del tasso di inflazione, che comunque resterà al di sopra del tasso obiettivo stabilito dalla BCE, con le famiglie che riacquisteranno una parte del potere di acquisto perso nell'ultimo biennio, ed un PIL nazionale in lieve crescita grazie alla discesa dei prodotti energetici ed alla crescita delle esportazioni, con una situazione politica che dovrebbe rimanere stabile almeno per tutto l'anno 2023.

Si ritiene allora opportuno fornire una adeguata informativa in relazione agli effetti patrimoniali economici e finanziari che la stessa potrà avere sull'andamento del Cofaser (anche in considerazione dei primi dati riferiti al periodo di imposta successivo a quello oggetto di approvazione).

In particolare:

- in merito alla gestione economica, nei primi mesi dell'anno il MOL si è attestato, in valori relativi, ai valori del 2022;
- in merito alla gestione finanziaria, il successo dell'operazione di ristrutturazione del debito sta garantendo il regolare proseguimento dell'attività; alla data del presente documento, escludendo i debiti in contenzioso con la società CSF sistemi srl, si è raggiunta una percentuale di adesione agli accordi di ristrutturazione quasi totale;
- in merito alla gestione patrimoniale, si prospetta una ulteriore riduzione delle perdite relative agli esercizi precedenti e questo grazie agli utili attesi del triennio 2023/2025.

Ad ogni modo, la continuità del Cofaser, come meglio descritto nel piano attestato di risanamento, si fonda sul conseguimento dei flussi di cassa prescindendo, giocoforza, dal patrimonio dell'ente il cui valore negativo sulla base del piano andrà via via ripianandosi.

### **Considerazioni finali**

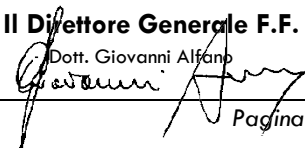
Nella Nota Integrativa sono state fornite in modo esauriente le altre informazioni richieste dalla legislazione civilistica e fiscale, ed alla stessa si rinvia per quanto di competenza.

Nel confermarVi che il progetto di bilancio sottoposto alla Vostra approvazione rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione finanziaria e patrimoniale del Consorzio e il risultato economico dell'esercizio, Vi invitiamo ad approvare (i) il Bilancio al 31 Dicembre 2022, composto da Conto Economico, Conti Economici Sezionali, Stato Patrimoniale, Rendiconto Finanziario e Nota Integrativa, (ii) la Relazione sulla Gestione, (iii) nonché la proposta di destinazione del risultato d'esercizio.

Sarno (SA), addì 16 maggio 2023

**Il Direttore Generale F.F.**

Dott. Giovanni Alfano



**RELAZIONE DEL COLLEGIO DEI REVISORI  
AL BILANCIO ORDINARIO DELL'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2022**

**All'Assemblea dei Consorziati  
del COFASER – CONSORZIO FARMACIE SERVIZI**

Egregi Signori Consorziati,

il progetto di bilancio d'esercizio chiuso al 31.12.2022, predisposto dal direttore generale f.f., che l'Organo amministrativo sottopone alla Vostra approvazione, è stato redatto secondo le disposizioni del D. Lgs. 16 aprile 1991, nr.127, recepite dagli artt. 2423 e seguenti del codice civile; il suddetto documento risulta pertanto costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dalla Nota Integrativa, dal Rendiconto Finanziario ed è corredato dalla Relazione sulla Gestione.

Detti documenti sono stati messi a disposizione del Collegio dei Revisori a mezzo pec in data 03.05.2023. Il Collegio dopo una attenta analisi dei documenti di bilancio, ha chiesto al Direttore generale f.f. ulteriori verifiche. In data 16.05.2023 è stato trasmesso, a mezzo mail, il progetto di bilancio definitivo che ha recepito quanto osservato dai Revisori.

**PREMESSA**

Il Collegio dei Revisori, nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022, ha svolto sia le funzioni previste dagli artt. 2403 e ss. c.c. sia quelle previste dall'art. 2409-bis c.c.

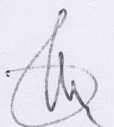
La presente relazione unitaria contiene nella sezione A) la "Relazione del revisore indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n.39" e nella sezione B) la "Relazione ai sensi dell'art. 2429, comma 2, c.c."


*Dati esposti in Bilancio*

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio, costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalla Nota Integrativa della Consorzio Co.Fa.Ser. chiuso al 31/12/2022 le cui risultanze sono riassumibili come di seguito:

|                  | 2022        | 2021        |
|------------------|-------------|-------------|
| Attività         | 3.418.176   | 2.973.685   |
| Passività        | 5.308.120   | 5.141.895   |
| Patrimonio netto | (1.889.944) | (2.168.210) |
| di cui Utile     | 278.266     | 25.187      |

|                             | 2022        | 2021        |
|-----------------------------|-------------|-------------|
| Valore della produzione     | 7.200.624   | 6.437.641   |
| Costi della produzione      | (6.753.649) | (6.270.860) |
| Differenza                  | 446.975     | 166.781     |
| Proventi e oneri finanziari | (126.722)   | (134.188)   |





|                               |          |         |
|-------------------------------|----------|---------|
| Risultato prima delle imposte | 320.253  | 32.593  |
| Imposte                       | (41.987) | (7.406) |
| Utile                         | 278.266  | 25.187  |

Sig.ri Soci, è nostro dovere informarvi su alcuni aspetti fondamentali che hanno contribuito al risultato economico 2022. In particolare:

1. nel *Valore della produzione* sono compresi, oltre che i ricavi per la vendita delle merci, altri ricavi per euro 293.912, relativi a sopravvenienze attive derivanti da: accordi transattivi, rettifica passività potenziali, stralcio fondi, stralcio debito vs il Comune di Montecorvino Rovella e rettifica saldi (cfr. Nota Integrativa pag. 19). Nei Costi della Produzione sono compresi euro 56.161, quali oneri diversi di gestione di natura accessoria, Pertanto, epurando il bilancio delle componenti straordinarie, il risultato della gestione caratteristica è positivo, come da prospetto che segue:

|                                         |           |
|-----------------------------------------|-----------|
| Valore della produzione                 | 7.200.624 |
| Altri ricavi                            | -293.912  |
|                                         | 6.906.712 |
| Costi della produzione                  | 6.753.649 |
| Oneri accessori                         | 42.537    |
|                                         | 6.711.112 |
| Risultato della gestione caratteristica | 195.600   |

2. come evidenziato nella Relazione sulla Gestione, i margini economici (valore aggiunto, EBITDA, Margine operativo netto) risultano in netto miglioramento rispetto agli esercizi precedenti. L'effetto di questo miglioramento è ascrivibile, in parte, alla variazione (positiva) delle rimanenze di materie prime, pari ad euro 215.023.

Gli indicatori economici, indici e margini, sono in netto miglioramento rispetto agli esercizi precedenti, fatta eccezione per il ROI che passa da 4,63% del 2021 al (-)8,10% nel 2022.

Il Capitale circolante netto e il Margine di Tesoreria risultano negativi.

3. La *gestione finanziaria, Voce C) Proventi e oneri Finanziari*, oltre ai proventi (+483) comprende oneri per € 123.363, che rappresentano gli interessi figurati derivanti dalla corretta applicazione del costo ammortizzato in riferimento ai debiti con i fornitori che hanno aderito al piano attestato di risanamento. Trattasi di costi non monetari che hanno inciso negativamente sul risultato economico.
4. Il Patrimonio Netto è ancora negativo (-1.889.944), in base a quanto riportato nella Relazione sulla Gestione paragrafo "Evoluzione prevedibile della Gestione" .....*Ad ogni modo, la continuità del Cofaser, come meglio descritto nel piano attestato di risanamento, si fonda sul conseguimento dei flussi di cassa prescindendo, giocoforza, dal patrimonio dell'ente il cui valore negativo sulla base del piano andrà via via ripianandosi.*

5. Dai conti sezionali, opportunamente rielaborati, *risultano i seguenti dati:*

| Unità Produttive         | fatturato             | altri ricavi        | valore della produzione | costi della produzione | gestione finanziaria  | risultato lordo     | imposte              | riparto costi comuni                 | utile netto per unità |
|--------------------------|-----------------------|---------------------|-------------------------|------------------------|-----------------------|---------------------|----------------------|--------------------------------------|-----------------------|
| Jemma                    | 815.675,00 €          | 10,00 €             | 815.685,00 €            | 809.279,00 €           |                       | 6.406,00 €          |                      | 34.371,63 €                          | - 27.965,63 €         |
| Sarno                    | 1.072.689,00 €        | 15,00 €             | 1.072.704,00 €          | 921.597,00 €           |                       | 151.107,00 €        |                      | 45.201,91 €                          | 105.905,09 €          |
| M.San Severino           | 1.357.913,00 €        | 3.297,00 €          | 1.361.210,00 €          | 1.182.092,00 €         |                       | 179.118,00 €        |                      | 57.220,93 €                          | 121.897,07 €          |
| Ionio                    | 861.463,00 €          | 11,00 €             | 861.475,00 €            | 825.800,00 €           |                       | 35.675,00 €         |                      | 36.301,08 €                          | - 626,08 €            |
| Baratta                  | 684.671,00 €          | 11,00 €             | 684.682,00 €            | 661.117,00 €           |                       | 23.565,00 €         |                      | 28.851,27 €                          | - 5.286,27 €          |
| Montecorvino Rovella     | 897.893,00 €          | 11,00 €             | 897.905,00 €            | 826.391,00 €           |                       | 71.514,00 €         |                      | 37.836,20 €                          | 33.677,80 €           |
| Castel San Giorgio       | 930.784,00 €          | 144,00 €            | 930.928,00 €            | 848.461,00 €           | - 3,00 €              | 82.464,00 €         |                      | 39.222,19 €                          | 43.241,81 €           |
| Deposito                 | 285.622,00 €          | - €                 | 285.622,00 €            | 266.166,00 €           |                       | 19.456,00 €         |                      | 12.035,79 €                          | 7.420,21 €            |
| Amministrazione generali | - €                   | 290.412,00 €        | 290.412,00 €            | 412.748,00 €           | - 126.718,00 €        | - 249.054,00 €      | - 41.987,00 €        |                                      |                       |
| <b>Totale</b>            | <b>6.906.710,00 €</b> | <b>293.911,00 €</b> | <b>7.200.621,00 €</b>   | <b>6.753.651,00 €</b>  | <b>- 126.721,00 €</b> | <b>320.251,00 €</b> | <b>- 41.987,00 €</b> | <b>291.041,00 €</b>                  | <b>278.264,00 €</b>   |
|                          |                       |                     |                         |                        |                       |                     |                      | coefficiente di riparto su fatturato | 0,042138877           |

Rispetto all'esercizio precedente si registra una riduzione di fatturato per le unità produttive di Sarno e Battipaglia via Ionio.

#### A) Relazione del revisore indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39

##### Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

##### *Giudizio*

Abbiamo svolto la revisione contabile dell'allegato bilancio d'esercizio del Consorzio Co.Fa.Ser. costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2022, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della società al 31 dicembre 2022, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

##### *Elementi alla base del giudizio*

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali ISA Italia. Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità del revisore per la revisione contabile del bilancio d'esercizio* della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

##### *Richiamo di informativa - Applicazione dell'art. 38-quater del D.L. 19 maggio 2020 n. 34, così come convertito con la L. n. 77 del 17 luglio 2020, e incertezze significative relative alla continuità aziendale*

Richiamiamo l'attenzione sul paragrafo "**Altre informazioni**", in cui il direttore generale f.f. relativamente all'assetto organizzativo dell'Ente riporta che "*Il Direttore Generale F.F., al fine di ottemperare a quanto sancito dall'art. 2086 del Codice civile, sta procedendo ad una revisione dei processi necessari alla realizzazione di un adeguato assetto organizzativo, amministrativo e contabile, anche al fine di rilevare tempestivamente una situazione di crisi.*"

Il nostro giudizio non è espresso con rilievi con riferimento a tali aspetti, relativamente ai quali si rinvia alla sezione B1) *Attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2403 e ss. c.c.*, della presente relazione.

***Responsabilità dell'organo di gestione e del Collegio dei Revisori per il bilancio d'esercizio***

L'organo di gestione è responsabile per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.


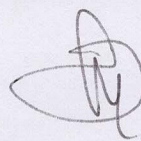
L'organo di gestione è responsabile per la valutazione della capacità della società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Esso utilizza il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbia valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della società o per l'interruzione dell'attività o non abbia alternative realistiche a tali scelte.

Ai sensi dell'art.41 bis dello Statuto consortile il "*Direttore Generale presenta al Consiglio di Amministrazione il Conto Consuntivo del precedente esercizio, con allegata relazione del Collegio dei Revisori dei Conti.*". Ancora, ai sensi dell'art. 16 dello stesso Statuto, "*il Consiglio di Amministrazione provvede a:... b) deliberare le proposte di piano di programma, bilancio pluriennale, bilancio preventivo economico annuale e di conto consuntivo del Consorzio da sottoporre all'approvazione dell'Assemblea*". Le disposizioni statutarie, pertanto, dispongono che il direttore generale predisporre il progetto di bilancio, lo invia al Collegio dei Revisori per gli atti consequenziali e, successivamente, trasmette lo stesso progetto con la relazione del Collegio, al consiglio di amministrazione per l'adozione.

Il Collegio dei Revisori ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della società.

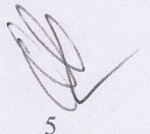
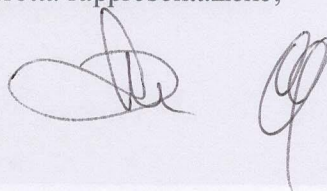
***Responsabilità del revisore per la revisione contabile del bilancio d'esercizio.***

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali ISA Italia individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio d'esercizio.



Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali ISA Italia, abbiamo esercitato il giudizio professionale ed abbiamo mantenuto lo **scetticismo professionale** per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- al fine di acquisire maggiori elementi probativi, nel rispetto del principio ISA Italia 505, abbiamo attivato la procedura di circolarizzazione che ha permesso di ottenere conferma sull'esistenza e sull'entità di alcune voci di bilancio e di acquisire altre informazioni utili alla formulazione del proprio giudizio;
- nel rispetto del principio ISA Italia 501, considerato il valore delle rimanenze nel Bilancio del Consorzio abbiamo presenziato alla conta fisica delle rimanenze in sede di inventario straordinario relativo alle giacenze 2022, le cui risultanze sono evidenziate in appositi verbali, protocollati ed inviati al Direttore Generale f.f. ed al Consiglio di Amministrazione;
- sono stati controllati i valori di iscrizione delle immobilizzazioni materiali e immateriali al 31.12.2022 nel rispetto dell'OIC n. 16 e n.24;
- attraverso le attività di circolarizzazione dei saldi bancari e la conta di cassa presso le singole unità produttive, sono state effettuate le verifiche della voce *Disponibilità Liquide*. Le risultanze delle verifiche di cassa periodiche sono state trascritte in appositi verbali inviati sempre con tempestività al protocollo dell'Ente;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, inclusa la relativa informativa;
- abbiamo preso atto che il bilancio è stato redatto, con le valutazioni delle voci che lo compongono, nella prospettiva della continuità aziendale;
- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione;



## Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

### **Giudizio ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10**

L'organo di gestione del Consorzio è responsabile per la predisposizione della relazione sulla gestione del Co.Fa.Ser. al 31.12.2022, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione SA Italia n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio del Consorzio al 31.12.2022 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio del Consorzio Co.Fa.Ser al 31.12.2022 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, comma 2, lett. e), del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

### **B) Relazione sull'attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2429, comma 2, c.c.**

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del Collegio dei Revisori emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

#### **B1) Attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2403 e ss. c.c.**

Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

Abbiamo partecipato alle assemblee dei soci ed alle riunioni del consiglio di amministrazione, in relazione alle quali, sulla base delle informazioni disponibili, non abbiamo rilevato violazioni della legge e dello statuto, né operazioni manifestamente imprudenti e/o azzardate.

Abbiamo acquisito conoscenza e abbiamo vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile e sul suo concreto funzionamento, e a tale riguardo si rileva che gli organi competenti non hanno ancora implementato le procedure di cui art 2 dlgs 83\2022.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni e l'esame dei



documenti aziendali, e a tale riguardo, come evidenziato anche nel corso delle verifiche periodiche, si ritiene che l'area amministrativa-contabile debba essere ristrutturata al fine di renderla più efficiente e rispondente alle esigenze del Consorzio.

Sig.ri Soci, il Collegio riconosce il lavoro che la governance del Consorzio, con dedizione e professionalità, ha posto in essere in questi ultimi anni e, grazie al quale, sono stati raggiunti importanti risultati che hanno garantito, ad oggi, una continuità di gestione.

Tuttavia, i Revisori, concordano con quanto prospettato nella seduta assembleare del 17.02.2023, ritenendo che in questa fase sia di fondamentale importanza, oltre che l'obiettivo finanziario (monitorato dal rispetto del piano attestato), la realizzazione di una pianificazione strategica attraverso la costruzione di un piano aziendale che rappresenti *i vari scenari prospettabili per la sorte del Consorzio*, puntando ad una riorganizzazione della struttura ed eventualmente ad una nuova veste giuridica più rispondente alle esigenze del Consorzio.

Non sono pervenute denunce dai soci *ex art.* 2408 c.c.

Nel corso dell'esercizio il Collegio non ha rilasciato pareri.

### **B2) Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio**

Per quanto a nostra conoscenza, gli Amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma 5, c.c.

I risultati della revisione legale del bilancio da noi svolta sono contenuti nella sezione A) della presente relazione.

### **B3) Osservazioni e proposte in ordine alla approvazione del bilancio**

Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta il Collegio, propone alla Assemblea di approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022, così come redatto dal Direttore Generale f.f.

Il Collegio concorda con la proposta fatta dal direttore generale f.f. in nota integrativa, di destinare il risultato d'esercizio a copertura delle perdite pregresse.

Mercato San Severino, 17.05.2023

#### **Il Collegio dei Revisori**

**Dott.ssa Carolina Annunziata – Presidente**

**Rag. Cosimo Boccia – Componente**

**Dott. Matteo Galileo – Componente**