

FARMACIA COMUNALE S.R.L.

Piazza f.lli Branconi, 48

62017 PORTO RECANATI (MC)

Capitale sociale Euro 520.000 i.v.

Codice Fiscale, Partita IVA e n.CCIAA di Macerata 01240690436

**Il Consiglio di Amministrazione
della Farmacia Comunale S.R.L.
Porto Recanati (MC)**

**Ill.mo Sig.
Roberto Mozzicafreddo**
Sindaco del Comune di Porto Recanati (MC)

**Egr. Dott.
Stefano Quarchioni**
Sindaco Unico della società
FARMACIA COMUNALE SRL

Porto Recanati, 26 Marzo 2018

Relazione accompagnatoria al bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2017.

Con la presente relazione accompagnatoria al bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017 verrà illustrato l'andamento della gestione della **Farmacia Comunale S.r.l.**

Il progetto di bilancio redatto dal Consiglio di Amministrazione ai sensi degli artt. 2423 e seguenti del Codice Civile, evidenzia per l'esercizio chiuso al 31/12/2017 un utile al netto delle imposte pari ad Euro 80.590, valore arrotondato all'unità di Euro in sede di redazione del progetto di bilancio, ed in lieve calo rispetto al biennio precedente.

La tendenza degli ultimi anni, caratterizzata da un incremento costante della redditività, non viene confermata anche per il 2017. Tuttavia il risultato economico rimane piuttosto soddisfacente, di molto superiore a quanto ottenuto nel biennio 2013-2014.

Esercizio	Risultato economico netto	Variazione da anno prec.
2013	37.106	---
2014	46.741	25,97%
2015	76.121	62,86%
2016	88.840	16,71%
2017	80.590	- 9,29%

Si conferma una ottima marginalità percentuale sul venduto, con un **primo margine** che si attesta, al netto degli sconti ai clienti e degli sconti di legge trattenuti dal SSN con le distinte mensili delle ricette, **pari al 31,21%** (nel conteggio non si considerano gli acquisti e vendite DPC in quanto attività soggetta a diversa remunerazione: una quota fissa su ogni pezzo venduto) segno che l'attuale direzione sta operando in modo efficace nell'esecuzione degli ordinativi di acquisto.

Il buon risultato di gestione risulta comunque inferiore a quello dello scorso anno. In particolare il calo della redditività complessiva rispetto al 2016 è principalmente da imputare a tre fattori concomitanti:

- a) La diminuzione del fatturato SSN
- b) L'aumento dei costi fissi legati al personale dipendente
- c) Vicende esterne alla gestione, in particolare il sisma che ha colpito l'Italia centrale nell'ottobre del 2016.

Il fatturato è diminuito complessivamente di Euro 25.608, rispetto all'anno precedente. Si analizzano nella seguente tabella le macrovoci del fatturato aziendale:

ESERCIZIO	2017	2016	DIFF.
RICAVI CESSIONI DI BENI E PRESTAZIONI DI SERVIZI (In Euro)	1.793.844	1.819.452	-25.608
VENDITA ENTI (RICETTE SSN) AL LORDO DI IVA E SCONTO	657.498	717.039	-59.541
ASSISTENZA INTEGRATIVA	688	2.093	-1.405
PRESIDI MEDICI	34.884	36.113	-1.229
VENDITA D.P.C. (Codin)	105.700	98.417	7.283
SCONTO S.S.N. EX L. 662/96	-28.075	-31.687	3.612
SCONTO ADD.LE L.156/04 - L.202/04 E S.M	-1.615	-1.939	324
SCONTO 1,82% L.122/2010 E S.M.	-14.937	-16.196	1.259
CESSIONE FARMACI NAO	760	0	760
CORRISP. CESSIONE BENI (CONTANTI) AL LORDO DELL' IVA	1.155.761	1.146.002	9.759
CORRISPETTIVI DISPENSARIO	69.861	63.070	6.791
ABBUONI ATTIVI SU CESSIONI E PRESTAZIONI	2	11	-9
ABBUONI SU VENDITE	-317	-776	459
VENDITA CON FATTURA	7.284	3.520	3.764
VARI RICAVI DA PRESTAZIONE DI SERVIZI	2.235	2.916	-681
PROVENTI PER DISTRIBUZIONE OSSIGENO	1.359	1.265	94
IVA CORRISP. CESS. BENI (VENTILAZIONE)	-197.244	-200.396	3.152

Importi in Euro

È immediato riscontrare che il calo del fatturato è dipeso in gran parte dal calo delle vendite dei farmaci in regime SSN, un calo purtroppo fisiologico per effetto della costante diminuzione del prezzo al pubblico di tali prodotti, anche dovuta alla scadenza di alcuni brevetti. Il calo annuo è stato superiore a quello rilevato nel corso dell' esercizio precedente (in valore percentuale è risultato di oltre l' 8% lordo) e non si ravvisano inversioni di tendenza nel corso del primo trimestre 2018.

La farmacia ha in parte assorbito il calo attraverso l' aumento delle vendite a banco dei medicinali senza obbligo di ricetta e degli altri prodotti del comparto commerciale. L' analisi del fatturato per macroaree di vendita mostra ormai una decisa prevalenza da parte delle vendite di tali prodotti rispetto al farmaco con ricetta:

ESERCIZIO	2017	
RICAVI CESSIONI DI BENI E PRESTAZIONI DI SERVIZI (In Euro)	1.793.844	% PER AREA VENDITE
VENDITA ENTI (RICETTE SSN) AL LORDO DI IVA E SCONTO	657.498	AREA SSN 37,91%
ASSISTENZA INTEGRATIVA	688	
PRESIDI MEDICI	34.884	
VENDITA D.P.C. (Codin)	105.700	
SCONTO S.S.N. EX L. 662/96	-28.075	
SCONTO ADD.LE L.156/04 - L.202/04 E S.M	-1.615	
SCONTO 1,82% L.122/2010 E S.M.	-14.937	
CESSIONE FARMACI NAO	760	
CORRISP. CESSIONE BENI (CONTANTI) AL LORDO DELL' IVA	1.155.761	COMMERCIALE 61,91%
CORRISPETTIVI DISPENSARIO	69.861	
ABBUONI ATTIVI SU CESSIONI E PRESTAZIONI	2	
ABBUONI SU VENDITE	-317	
VENDITA CON FATTURA	7.284	
VARI RICAVI DA PRESTAZIONE DI SERVIZI	2.235	Servizi 0,18%
PROVENTI PER DISTRIBUZIONE OSSIGENO	1.359	

Importi in Euro

Tralasciando la DPC (come detto tale attività frutta marginalità fisse, molto basse, basate sul numero dei pezzi distribuiti) il calo del fatturato netto ha comportato minori utili stimabili in Euro 10.000 circa calcolata sulla base del *Gross Profit* per l'esercizio 2017.

Le vendite effettuate attraverso la succursale estiva di Viale Colombo sono risultate maggiori rispetto all'anno precedente (sono cresciute di quasi il 10%) tuttavia si ritiene ancora che questo punto vendita abbia potenzialità ancora non pienamente espresse, e occorrerà verificare le possibilità di una maggior resa, anche attraverso una analisi comparata dei relativi costi e benefici.

Venendo all'analisi dei costi fissi, confrontiamo alcune categorie con l'esercizio precedente.

COSTI PER SERVIZI	2017	2016	Variazione	Variaz. %
Costi per utenze (elettricità e acqua) e servizi ind.li	9.331	10.295	-964	-9,36%
Manutenzioni	4.241	3.479	762	21,90%
Canoni di assistenza	3.603	3.292	311	9,45%
Consulenze tecniche e costi amministrativi	62.874	73.432	-10.558	-14,38%
Costi commerciali	2.543	2.248	295	13,12%
Assicurazioni	1.343	1.347	-4	-0,30%
Altri costi per servizi	21.718	18.146	3.572	19,68%
TOTALE	105.653	112.239	-6.586	-5,87%

Valori in Euro

Si nota in linea generale che i costi per prestazioni di servizi sono diminuiti anche quest'anno, consentendo così quel recupero di redditività necessaria a fronteggiare il calo del fatturato rispetto all'anno precedente. Meritano di essere segnalati – tra le voci che risultano diminuiti nella misura più significativa – i costi di natura amministrativa. L'aumento degli “altri costi” è in toto ascrivibile ai costi per spese condominiali mentre tutte le altre voci (vigilanza e spese per pulizie, tra le più significative) hanno avuto aumenti trascurabili, o sono rimaste sostanzialmente invariate.

Come previsto già nella relazione dell'anno scorso il compenso agli amministratori risulta grandemente diminuito per effetto della esecuzione del programma di razionalizzazione delle partecipate pubbliche, posto in essere dalla società. Anche il compenso per l'organo di controllo interno (in passato funzione esercitata dal Collegio Sindacale ed ora affidata al sindaco Unico) risulta notevolmente più basso.

I costi del personale continuano a gravare in misura purtroppo rilevante sull'attività e risultano aumentati rispetto all'anno precedente. Sebbene questo dato sia fisiologicamente più elevato nelle farmacie comunali rispetto alle farmacie private (non appesantite da vincoli e norme di legge a cui le aziende pubbliche sono gioco forza soggette) occorrerà un'azione destinata a ridurne

il peso complessivo, nei limiti del possibile e garantendo in ogni caso il servizio pubblico che la farmacia è in ogni caso tenuta a prestare alla collettività.

Gli oneri finanziari risultano estremamente contenuti (in virtù di una situazione patrimoniale e finanziaria particolarmente solida).

Il carico fiscale risulta meno oneroso rispetto al precedente esercizio, pari a complessivi Euro 35.668 (di cui IRES per Euro 26.942 e IRAP per Euro 8.726) per effetto sia della minor aliquota Ires, passata al 24%, sia della minore base imponibile.

Dal punto di vista patrimoniale, come detto, la società risulta sempre estremamente solida, con un patrimonio particolarmente equilibrato, in cui figurano anche i beni immobili in cui l'attività è esercitata, e finanziariamente liquida, capace di assolvere con puntualità gli impegni verso fornitori e terzi.

Per quanto riguarda gli obblighi di cui all'art. 2428 codice civile, si ribadisce quanto indicato anche in Nota integrativa, e cioè:

- Non sono stati sostenuti costi relativi a ricerca e sviluppo, né sono state effettuate capitalizzazioni di tali costi nel patrimonio societario.

- Non sono stati richiesti e/o ottenuti contributi per investimenti in ricerca e sviluppo.

- La società non possiede partecipazioni in imprese controllate, collegate, controllanti e in imprese sottoposte al controllo di queste ultime, né devono essere segnalati rapporti con tali aziende. Trattandosi di partecipata pubblica controllata interamente dal Comune di Porto Recanati, la società ha rapporti occasionali con l'Ente comunale, ma sempre nel rispetto delle regole di mercato e ottemperando agli obblighi di necessaria e dovuta trasparenza.

- L'uso degli strumenti finanziari risulta adeguato alla copertura dei fabbisogni di gestione. Attualmente la solidità dell'azienda è tale che non si paventano rischi di natura finanziaria (rischi di credito, di prezzo, di liquidità o di variazione di flussi finanziari).

- L'esercizio dell'attività viene effettuato nei locali di Piazza Branconi n. 48, oltre che – nel periodo estivo – nella succursale di Viale Colombo n. 41.

Infine, è con piacere che la presente amministrazione prende atto che si è nuovamente riscontrato un generale apprezzamento da parte della popolazione di Porto Recanati sui servizi offerti dalla Farmacia Comunale, sulla professionalità degli addetti impiegati, e sulla capacità del presidio di proporsi come importante punto di riferimento a livello locale per la tutela della salute dei cittadini.

Il Consiglio di Amministrazione

Andrea Dezi (Presidente)

Orietta Montironi (Consigliere)

Cecilia Ridolfi (Consigliere)