

FARMACIE GENOVESI S.R.L.
RELAZIONE SULLA GESTIONE
BILANCIO AL 31.12.2023



● Analisi della situazione della Società, dell'andamento e del risultato di gestione

Signor Socio,

l'esercizio 2023 si chiude con un risultato di 290.891€ così composto:

Valore della produzione	9.789.631 €
Costi della produzione	(9.409.661 €)
Differenza tra valore e costi della produzione	379.970 €
Proventi e oneri finanziari	21.173 €
Risultato prima delle imposte	401.143 €
Imposte dell'esercizio precedente	0 €
Imposte dell'esercizio	(110.252 €)
Imposte Anticipate	0 €
Risultato netto dell'esercizio	290.891 €

Le componenti delle singole voci sono dettagliate e commentate nella Nota Integrativa.

Il quadro generale

L'andamento generale del settore farmacie nell'area metropolitana di Genova, elaborato da New Line ed espresso in fatturato medio, al lordo IVA, delle farmacie del bacino, rileva una situazione di mercato stabile rispetto al 2022, con una diminuzione del 6,1% in termini di quantità di pezzi venduti.

MERCATO		bimestre (ott - dic'23)						12 mesi (gen - dic'23)					
		fatturato	Δ %	quota %	pezzi	Δ %	quota %	fatturato	Δ %	quota %	pezzi	Δ %	quota %
GLOBALI	■	370.628	+0,3	100,0	16.04	-4,4	100,0	1.426.486	-0,9	100,0	128.882	-6,1	100,0
FARMACOTICO USO UMANO	■	188.344	-0,2	50,8	10.17	-3,9	54,0	731.386	+1,4	51,3	72.338	-1,3	55,7
COMMERCIALE	■	186.821	+1,7	49,9	11,41	-0,9	45,7	691.476	+1,1	48,5	52.542	-0,4	48,5
AUTOMEDICAZIONE	■	117.307	+2,5	31,7	11,49	-0,1	25,4	428.336	+5,1	30,0	31.163	+0,8	24,0
DERMOCOSMETICI E IGIENE	■	36.146	+5,4	9,8	10,00	-2,6	9,9	115.794	+0,9	8,1	7.751	+1,2	6,0
ALIMENTI E DIETETICI	■	9.819	+2,2	1,3	0,44	-8,7	2,3	21.412	+1,4	1,5	2.136	-0,8	2,3
SANITARI	■	16.818	-7,8	4,4	0,22	-14,2	9,0	83.674	-26,4	4,3	10.872	-24,8	8,2
OMIGOPATIA	■	4.823	-4,1	1,1	10,19	-8,8	0,0	14.350	-2,7	1,0	999	-0,4	0,8
VETERINARIA	■	9.206	+3,3	2,2	21,00	+0,3	1,1	34.881	+7,3	2,4	1.341	-0,9	1,3
PRESIDI IN CONVENZIONE	■	2.847	-0,3	0,7	0,37	-4,9	0,9	10.462	+0,7	0,7	1.211	-4,0	0,9
ALTRO	■	537	+21,1	0,1	0,43	+0,2	0,5	1.919	-7,1	0,1	268	-0,8	0,5
SERVIZI COORDINATI (INCLUSI TAMPONI COVID-19)	■	1.380	-45,9	0,4	43,59	-54,2	0,3	9.784	-82,8	0,3	201	-82,8	0,2

Il posizionamento 2023 di Farmacie Genovesi

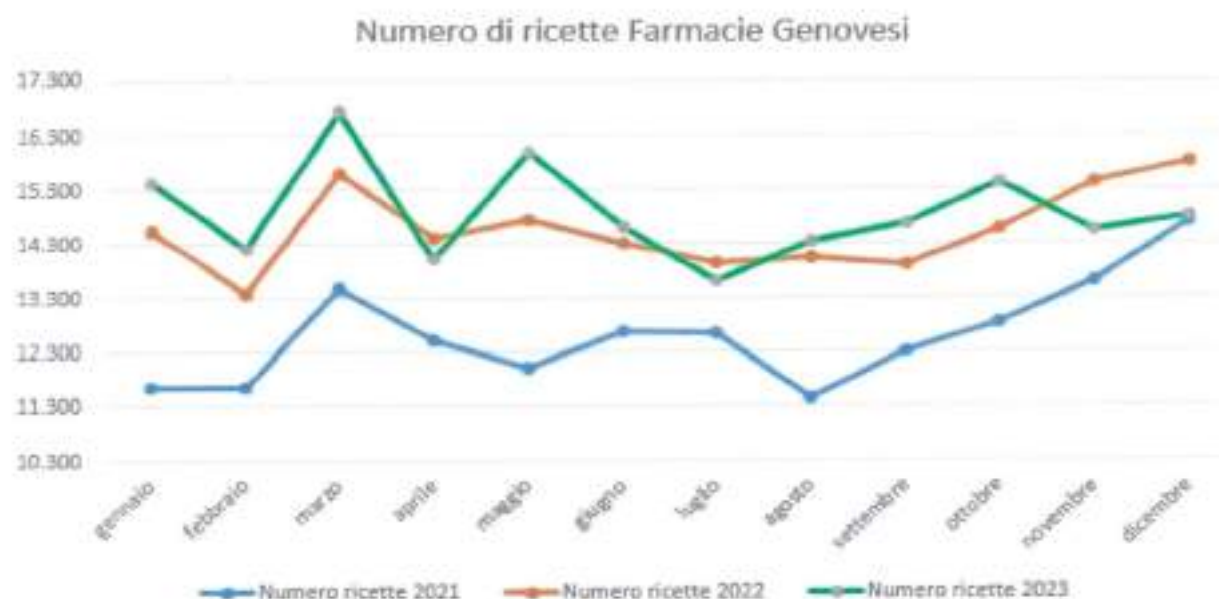
Sulla base delle medesime statistiche il fatturato della Società ha registrato una diminuzione del 1%. Tuttavia, occorre segnalare che un incendio propagatosi nell'area sottostante l'esercizio commerciale Coop, all'interno del centro commerciale di Stazioni Marittime di Genova, ha comportato la chiusura forzata della farmacia Terminal nei mesi di novembre e dicembre, generando una perdita di fatturato stimata in 170.000 €.

FARMACIA	trimestre (ott - dic'23)						12 mesi (gen - dic'23)					
	fatturato	Δ %	quota %	prezzi	prezzi	Δ %	quota %	fatturato	Δ %	quota %	prezzi	Δ %
TOTALE	2.706.947	-3,8	100,0	10,47	259.674	-7,7	100,0	10.644.280	-1,8	100,0	1.016.797	-8,8
FARMACO ETICO USO UMANO	1.298.788	-1,8	47,9	8,85	132.880	-3,4	51,8	5.138.335	+1,8	48,2	501.318	-8,7
COMMERCIALE	1.428.858	-5,2	52,1	11,23	127.279	-11,8	49,2	5.513.953	-3,1	51,8	479.281	-15,7
AUTOMEDICAZIONE	825.842	-4,8	30,5	13,21	64.578	-12,3	25,0	3.398.148	+1,9	31,0	208.888	-2,9
DERMOCOSMESI E IGIENE	291.888	-8,8	10,7	12,81	19.418	-12,2	7,5	981.852	-3,8	9,2	78.274	-12,7
ALIMENTI E DIETETICI	18.438	-18,4	0,7	11,78	1.848	-27,7	0,6	88.265	-3,9	0,8	3.171	-18,8
SANTARI	121.587	+18,8	4,5	8,22	28.189	+11,8	11,2	453.243	-34,3	4,3	81.278	-44,8
OMECOPATIA	16.732	+12,2	0,6	15,80	1.048	+1,8	0,4	98.891	+1,2	0,6	1.852	-6,4
VETERINARIA	51.388	+6,7	1,9	30,62	1.888	+1,2	0,6	216.721	+12,4	2,1	8.888	+1,3
PRESIDI IN CONVENZIONE	23.786	-7,1	0,9	8,81	3.488	-8,1	1,3	92.838	-4,3	0,9	12.782	-8,9
ALTRO	9.382	+120,1	0,3	7,87	1.818	+47,8	0,7	23.838	+116,2	0,2	1.278	+11,1
SORRISO CODIFICATO (INCL. TAMPONI COVID-19)	0	n.d.	0,0		0	n.d.	0,0	0	-100,0	0,0	0	-100,0

Si evidenzia la crescita del 1,6% delle vendite di farmaci a uso umano, leggermente superiore a quella registrata dal comparto di riferimento (+1,4%), sospinta, in particolare, dalle vendite dei farmaci equivalenti della Società (+11,1%), che si mantengono significativamente al di sopra della media di mercato pari al +5,7%.

MERCATO	trimestre (ott - dic'23)						12 mesi (gen - dic'23)					
	fatturato	Δ %	quota %	prezzi	prezzi	Δ %	quota %	fatturato	Δ %	quota %	prezzi	Δ %
FARMACO ETICO USO UMANO	188.344	-8,2	100,0	10,17	18.511	-3,8	100,0	721.388	+1,4	100,0	72.228	-1,5
FASCIA A	128.718	-3,8	68,4	8,85	14.338	-8,8	77,5	588.419	-8,8	81,6	58.387	-8,8
FARMACO DI MARCA	60.626	-9,8	32,2	11,71	9.888	-4,8	53,5	388.881	-2,4	53,9	37.379	-2,5
FARMACO GENERICO	27.900	+9,8	14,8	7,11	4.881	+1,2	26,5	188.749	+4,8	26,1	18.728	+2,3
FASCIA C	58.388	+8,8	31,2	14,78	4.172	-4,8	22,5	228.858	+9,8	31,8	15.821	-3,8
FARMACO DI MARCA	48.884	+1,4	25,9	14,31	3.248	-5,1	17,5	188.223	+5,2	26,2	12.288	-4,7
FARMACO GENERICO	10.872	+8,8	5,8	11,77	823	-1,1	4,0	48.763	+8,8	6,8	2.885	+5,8
FARMACO DI MARCA TOTALE	181.378	-4,8	79,2	11,87	12.788	-4,8	68,1	588.814	+8,8	75,2	48.885	-3,8
FARMACO GENERICO TOTALE	48.770	+8,8	24,8	8,17	5.724	+8,8	26,9	188.432	+5,7	24,8	22.383	+5,8

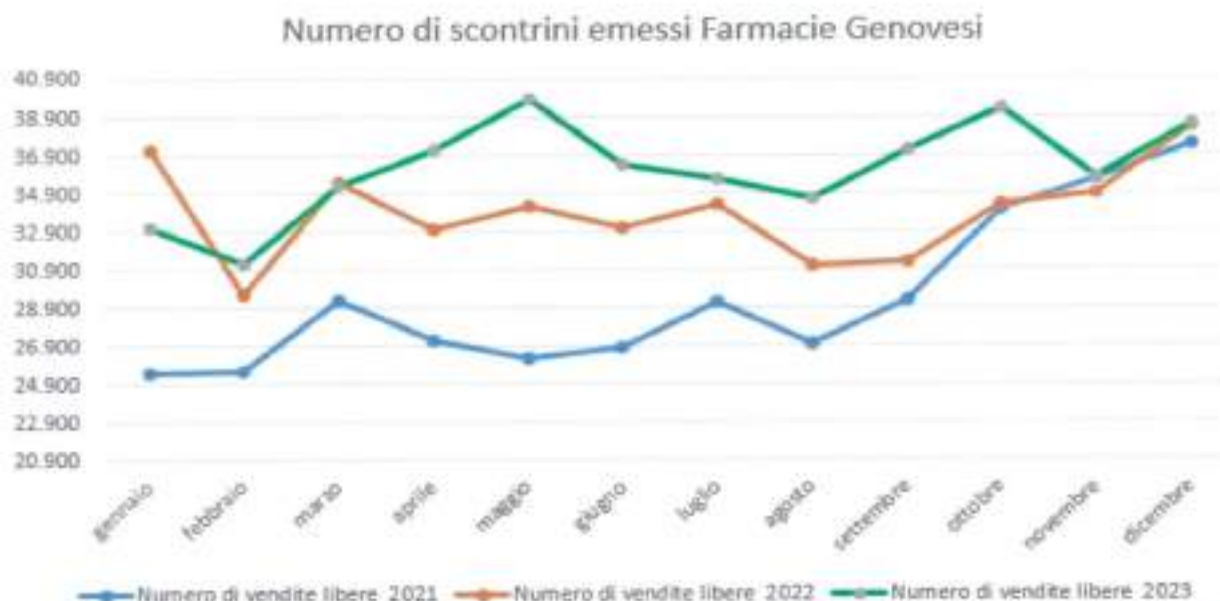
FARMACIA	trimestre (ott - dic'23)						12 mesi (gen - dic'23)					
	fatturato	Δ %	quota %	prezzi	prezzi	Δ %	quota %	fatturato	Δ %	quota %	prezzi	Δ %
FARMACO ETICO USO UMANO	1.298.788	-1,8	100,0	8,85	132.880	-3,4	100,0	5.138.335	+1,8	100,0	501.318	-8,7
FASCIA A	908.745	-1,8	70,3	8,85	188.388	-1,8	78,8	3.888.888	+8,8	78,8	418.188	+8,8
FARMACO DI MARCA	888.142	-4,2	67,8	9,41	84.245	-5,1	63,7	2.448.318	-8,4	47,7	282.147	-4,8
FARMACO GENERICO	390.644	+8,7	29,8	7,22	38.531	+8,8	30,1	1.142.248	+11,8	22,1	158.843	+10,4
FASCIA C	388.845	-3,4	29,7	13,81	28.128	-8,1	21,8	1.548.278	+3,3	30,8	113.128	-3,1
FARMACO DI MARCA	213.307	-3,8	24,5	14,37	21.877	-18,8	16,8	1.274.127	+2,2	24,8	88.881	-4,3
FARMACO GENERICO	88.338	+8,8	5,2	10,78	8.152	-2,1	6,8	288.813	+8,8	5,2	24.248	-2,7
FARMACO DI MARCA TOTALE	821.848	-4,1	72,8	10,45	86.578	-8,8	85,2	3.728.875	-1,8	72,8	348.737	-3,8
FARMACO GENERICO TOTALE	388.845	+8,7	29,8	7,23	48.103	+8,8	34,8	1.488.488	+11,1	27,8	188.588	+8,8

Parametri gestionali aziendali

A livello di numero di ricette il 2023 registra un aumento del 2,1%, mentre il valore medio diminuisce (-1,2%), principalmente dovuto all'incremento delle vendite dei farmaci equivalenti che, in generale, presentano un prezzo di vendita inferiore rispetto ai farmaci di marca.

NUMERO RICETTE	2023	2022	Delta	
	N°	N°	N°	%
	178.394	174.678	3.716	2.1

VALORE MEDIO RICETTE	2023	2022	Delta	
	€	€	€	%
	16.9	17.1	-0.2	-1.2



Il numero di scontrini emessi nel 2023 registra un aumento del 6,7% con un valore medio in diminuzione del -8%.

SCONTRINI EMESSI	2023	2022	Delta	
	N°	N°	N°	%
	434.174	407.002	27.172	6.7

VALORE MEDIO SCONTRINO	2023	2022	Delta	
	€	€	€	%
	17.2	18.7	-1.5	-8

Ricavi gestione caratteristica

I ricavi complessivi hanno la seguente composizione.

RICAVI	2023		2022		Delta	
	K€	%	K€	%	K€	%
Ricavi differiti	2.177	23	2.133	22	43	2
Ricavi per contanti compresi ticket	7.178	75	7.328	75	-150	-2
Ricavi Servizi ASL 3 Genovese	138	1	135	2	3	2
Ricavi vendite altri	28	1	48	1	-20	-42
Ricavi Servizi	29	0	30	0	-1	-3
Totale Ricavi	9.550	100	9.674	100	-124	-1

Si segnala che oltre l'80% del fatturato è stato realizzato nello svolgimento dei compiti affidati dal socio Comune di Genova.

Costo del personale

Il costo del personale risulta in diminuzione di 146.646 € rispetto all'anno precedente dovuto a minori di costi, tra i quali i principali sono:

- a) Stanziamento premi di competenza 2023 (-74.000 €)
- b) Rivalutazione del fondo TFR (-67.000 €)

Il tasso di assenteismo totale si rivela in diminuzione, attestandosi al 10,77% di cui il 5,64% per congedo maternità, contro un valore dell'anno precedente del 15,26 % di cui il 10,06% per congedo maternità.

La consistenza del personale a tempo indeterminato e a tempo determinato al 31/12/2023 è la seguente:

Mansione	Tempo Pieno	Part time	Totale
Dirigente	1		1
Direttrici/Direttori di farmacie	9		9
Farmacisti/e	20	9	29
Magazzinieri/e	1	1	2
Impiegati/e Amministrazione	5		5
Altri dipendenti			
TOTALE	36	10	46

Margine lordo delle vendite

Il margine lordo delle vendite di prodotti realizzato nell'esercizio è di 3.630.484 €, in leggero calo rispetto al 2022 per i minori ricavi, mentre risulta in linea in termini percentuali.

MARGINE LORDO sulle vendite di prodotti	2023	2022
VALORE €	3.630.484	3.691.333
% SU RICAVI	38.0	38.1

Costi per servizi, godimento di beni di terzi e oneri di gestione

Le spese per **servizi** risultano in diminuzione (-30.061 €) per effetto del cambiamento del gestore della telefonia, riduzione dei costi energetici e minori spese generali.

Le spese per **godimento beni di terzi** sono sostanzialmente in linea con il 2022 (+843 €), così come le spese per **oneri diversi di gestione** (-5.656 €).

Oneri e Proventi Finanziari

Nell'esercizio 2023 vi è stato una diminuzione di 1.926 € degli oneri finanziari rispetto all'esercizio precedente e una crescita dei proventi di 25.185 € per effetto della rinegoziazione dei tassi di interesse sulla liquidità in giacenza.

Fatti di rilievo dell'esercizio

Gli eventi di rilievo dell'esercizio sono stati:

- Nell'ultimo trimestre dell'anno si sono conclusi i lavori di ristrutturazione e trasferimento nella nuova sede della farmacia di Molassana, più visibile rispetto alla precedente e dotata di nuovi spazi da dedicare alla farmacia dei servizi;
- Chiusura forzata della farmacia del Terminal nei mesi di novembre e dicembre, per l'inagibilità dei locali a causa di un incendio propagatosi nell'area sottostante il supermercato Coop, all'interno dell'area Terminal traghetti;

- Espletamento della gara sopra soglia per la fornitura di prodotti farmaceutici, parafarmaceutici e affini tramite distributore intermedio. Tale procedura ha comportato anche l'internalizzazione del magazzino parafarmaco gestito in outsourcing dal precedente grossista. I locali da adibire a magazzino sono stati individuati presso la nuova sede e conferiti alla società dal Comune di Genova.

Evoluzione prevedibile della gestione ed eventi successivi al 31/12/2023

La farmacia del Terminal ha riaperto l'attività il 23 gennaio 2024 dopo la chiusura forzata a causa dall'evento sopradescritto. Dalla riapertura, l'attività commerciale dello shopping center risulta compromessa e molto al disotto rispetto a quella registrata prima dell'infuato accadimento. Molte attività commerciali non hanno riaperto e il flusso di visitatori si è ridotto significativamente. Di conseguenza, in questo contesto, la farmacia del Terminal sta registrando ricavi nettamente inferiori a quelli precedenti all'evento, configurandosi un evidente danno emergente. La Società si è attivata con i propri legali per ottenere un risarcimento dei danni. Tuttavia, la procedura non sembra poter avere un decorso veloce, in quanto le indagini, da parte della Procura, per l'accertamento delle responsabilità risultano ancora in fieri.

Al termine del primo trimestre dell'anno la società ha interrotto la fornitura del servizio di terapia personalizzata. Tale servizio, seppur innovativo e socialmente utile, non ha trovato positivo riscontro nella cittadinanza. Inoltre, la mancanza di una normativa Regionale che autorizzi e regoli la fornitura del suddetto servizio anche alle strutture sanitarie RSA, ha rappresentato una barriera d'ingresso di difficile superamento da parte delle stesse strutture sanitarie.

● Relazione sul governo societario (art.6 comma 4 D.lgs. 175/2016)

La Società, in quanto società a controllo pubblico è tenuta a predisporre annualmente, a chiusura dell'esercizio sociale, e a pubblicare contestualmente al bilancio di esercizio, la relazione sul governo societario strutturata in:

- a) programma di valutazione del rischio aziendale
- b) indicazione degli strumenti integrativi di governo societario adottati, ovvero delle ragioni della loro mancata adozione

La Società ha condotto la misurazione del rischio di crisi aziendale e verificato l'eventuale sussistenza di profili di rischio secondo quanto di seguito indicato:

Analisi di bilancio

L'analisi di bilancio si è articolata nelle seguenti fasi:

- raccolta delle informazioni ricavabili dai bilanci;
- riclassificazione dello stato patrimoniale e del conto economico;
- elaborazione di strumenti per la valutazione dei margini, degli indici, dei flussi;
- comparazione dei dati relativi all'esercizio corrente e ai tre precedenti 2020-2022;
- formulazione di un giudizio sui risultati ottenuti;

Esame degli indici e dei margini significativi e valutazione dei risultati

SITUAZIONE PATRIMONIALE RICLASSIFICATA	2023	2022	2021	2020
ATTIVO FISSO	2.980.453	2.773.778	2.449.723	2.211.987
IMMOBILIZZAZIONI NETTE	2.973.094	2.766.419	2.440.364	2.208.248
PARTECIPAZIONI				
CREDITI OLTRE 12 MESI	7.359	7.359	9.359	3.739
ATTIVO CIRCOLANTE	2.366.429	2.180.950	2.085.697	1.722.998
MAGAZZINO	853.836	800.346	1.094.704	1.308.548
CREDITI ENTRO 12 MESI	593.154	583.898	384.060	321.491
ATTIVITA' FINANZIARIE NON IMMOBILIZZATE				
LIQUIDITA' IMMEDIATA	908.736	782.171	589.168	80.713
RISCONTI ATTIVI A BREVE TERMINE	10.703	14.535	17.765	12.246
CAPITALE INVESTITO	5.346.882	4.954.728	4.535.420	3.934.985
MEZZI PROPRI	1.489.561	963.670	782.449	401.089
CAPITALE SOCIALE	250.000	10.000	10.000	10.000
RISERVE	948.670	771.708	676.349	356.496
UTILI PORTATI A NUOVO		740	740	740
UTILE/PERDITA D'ESERCIZIO	290.891	181.222	95.360	33.853
PASSIVITA' CONSOLIDATE	1.213.064	1.297.397	1.153.183	971.807
FONDI PER RISCHI E ONERI	-	70.000	-	30.000
FONDO TFR	1.066.197	1.010.549	867.462	880.063
DEBITI OLTRE 12 MESI	146.867	216.848	285.721	61.744
PASSIVITA' CORRENTI	2.644.256	2.693.660	2.599.787	2.562.089
DEBITI ENTRO 12 MESI DI FUNZIONAMENTO	2.451.958	2.491.538	2.454.094	2.290.025
DEBITI ENTRO 12 MESI FINANZIARI	69.981	68.872	126.024	256.141
RISCONTI PASSIVI A BREVE TERMINE	122.317	133.250	19.669	15.923
CAPITALE DI FINANZIAMENTO	5.346.882	4.954.728	4.535.420	3.934.985

INDICATORI PATRIMONIALI	2023	2022	2021	2020
INDICE DI INDIPENDENZA FINANZIARIA	28%	19%	17%	10%
mezzi propri	1.489.561	963.670	782.449	401.089
capitale investito	5.346.882	4.954.728	4.535.420	3.934.985
MARGINE DI STRUTTURA PRIMARIO	- 1.483.533	- 1.802.749	- 1.657.915	- 1.807.159
mezzi propri	1.489.561	963.670	782.449	401.089
immobilizzazioni nette	2.973.094	2.766.419	2.440.364	2.208.248
INDICE DI COPERTURA DELLE IMMOBILIZZAZIONI	91%	82%	79%	62%
passività consolidate + mezzi propri	2.702.625	2.261.067	1.935.632	1.372.896
immobilizzazioni nette	2.973.094	2.766.419	2.440.364	2.208.248
INDICE DI DISPONIBILITA'	89%	81%	80%	67%
attivo circolante	2.366.429	2.180.950	2.085.697	1.722.998
passività correnti	2.644.256	2.693.660	2.599.787	2.562.089
MARGINE DI TESORERIA	- 1.131.663	- 1.313.056	- 1.608.794	- 2.147.639
liquidità correnti e differite	1.512.593	1.380.604	990.993	414.450
passività correnti	2.644.256	2.693.660	2.599.787	2.562.089
MARGINE DI DISPONIBILITA'	- 277.827	- 512.710	- 514.090	- 839.091
attivo circolante	2.366.429	2.180.950	2.085.697	1.722.998
passività correnti	2.644.256	2.693.660	2.599.787	2.562.089
INDICE DI GIACENZA MEDIA DEL MAGAZZINO	33	30	47	59
scorte di magazzino	853.836	800.346	1.094.704	1.308.548
ricavi delle vendite	9.550.521	9.675.416	8.522.953	8.120.590

Gli indicatori patrimoniali dimostrano in generale un costante miglioramento della situazione patrimoniale e finanziaria della Società rispetto al 2020, anno tra l'altro caratterizzato dalla pandemia da Covid 19 che ha rappresentato in primis una crisi sanitaria, ma che si è riflessa quindi in una crisi economica che ha coinvolto comunità e imprese. In particolare, si sottolinea quanto segue:

- l'indice di Indipendenza Finanziaria è in costante crescita passando dal 10% del 2020 al 28% del 2023;
- l'indice di Copertura delle Immobilizzazioni è anch'esso in miglioramento passando dal 62% del 2020 al 91% del 2023;
- l'indice di disponibilità è cresciuto nel corso del quadriennio dal 67% del 2020, vedendo un netto miglioramento nel 2021 (80%), e attestandosi quindi all'89% nel 2023;
- il Margine di Tesoreria e il Margine di Disponibilità si dimostrano negativi ma con un trend in miglioramento, nel corso degli anni;
- l'indice di giacenza media del magazzino si attesta nella misura di 33 giorni per il 2023, tendenzialmente in linea con il 2022 (che presentava un indice pari a 30) e in miglioramento rispetto al biennio 2020-2021.

SITUAZIONE ECONOMICA RICLASSIFICATA	2023	2022	2021	2020
RICAVI DELLE VENDITE	9.550.521	9.675.416	8.522.953	8.120.590
ALTRI PROVENTI	239.110	279.065	261.264	179.657
VALORE DELLA PRODUZIONE	9.789.631	9.954.481	8.784.217	8.300.247
COSTI ESTERNI	6.733.651	6.841.572	6.288.015	6.024.262
VALORE AGGIUNTO	3.055.980	3.112.909	2.496.202	2.275.985
COSTO DEL PERSONALE	2.314.541	2.461.187	2.020.801	1.907.870
MARGINE OPERATIVO LORDO (EBITDA)	741.439	651.722	475.401	368.115
AMMORTAMENTI E ACCANTONAMENTI	361.469	413.897	314.226	317.973
RISULTATO OPERATIVO (EBIT)	379.970	237.825	161.175	50.142
GESTIONE FINANZIARIA	21.173	- 4.846	- 8.127	- 4.934
RISULTATO LORDO	401.143	232.979	153.048	45.208
IMPOSTE SUL REDDITO	- 110.252	- 51.758	- 57.688	- 11.355

INDICI DI REDDITIVITA'	2023	2022	2021	2020	MEDIA
ROS	4,0%	2,5%	1,9%	0,6%	2,2%
EBIT	379.970	237.825	161.175	50.142	
RICAVI DELLE VENDITE	9.550.521	9.675.416	8.522.953	8.120.590	
ROI	7,1%	4,8%	3,6%	1,3%	4,2%
EBIT	379.970	237.825	161.175	50.142	
CAPITALE INVESTITO	5.346.882	4.954.728	4.535.420	3.934.985	
ROE	19,5%	18,8%	12,2%	8,4%	14,7%
RISULTATO NETTO	290.891	181.221	95.360	33.853	
CAPITALE PROPRIO	1.489.561	963.670	782.449	401.089	
MOL SULLE VENDITE	7,8%	6,7%	5,6%	4,5%	6,2%
EBITDA	741.439	651.722	475.401	368.115	
RICAVI DELLE VENDITE	9.550.521	9.675.416	8.522.953	8.120.590	
ONERI FINANZIARI SUL FATTURATO	0,2%	-0,1%	-0,1%	-0,1%	0,0%
SALDO DELLA GESTIONE FINANZIARIA	21.173	- 4.846	- 8.127	- 4.934	
RICAVI DELLE VENDITE	9.550.521	9.675.416	8.522.953	8.120.590	
RICAVI MEDI PER FARMACIA	1.061.169	1.075.046	1.065.369	1.015.074	1.054.165
NUM. FARMACIE	9	9	8	8	
RICAVI DELLE VENDITE	9.550.521	9.675.416	8.522.953	8.120.590	

Anche gli indicatori economici dimostrano un generale costante miglioramento rispetto al 2020. Si può quindi commentare quanto segue:

- l'indice ROS dell'anno si attesta nella misura del 4,0%, al di sopra della media del quadriennio 2020-2023, pari al 2,2%;
- l'indice ROI dell'anno si attesta nella misura del 7,1%, anch'esso al di sopra della media del quadriennio 2020-2023, pari al 4,2%;

- l'indice ROE dell'anno si attesta anch'esso al di sopra della media del quadriennio (19,5% a fronte della media pari al 14,7%), in quanto, pur essendo aumentato il capitale proprio in ragione degli utili accantonati nel corso degli anni e dei conferimenti avvenuti nel 2021 e nel 2023, il risultato netto dell'esercizio 2023 è stato particolarmente positivo;
- Il rapporto tra il margine operativo lordo e le vendite si attesta al 7,8%, valore al di sopra della media del quadriennio 2020-2023 pari a 6,2%;
- l'incidenza degli Oneri Finanziari sul fatturato è trascurabile e ben lontana dalle soglie di criticità, tanto più che nel corso del 2023 il saldo netto della gestione finanziaria è positivo;
- I ricavi medi per farmacia dimostrano un andamento tendenzialmente costante nel corso del quadriennio e nell'ordine di grandezza di circa un milione di euro (per il 2023, i ricavi medi per farmacia sono pari a 1.061.169 €).

Conclusioni

I risultati dell'attività di monitoraggio condotta in funzione degli adempimenti prescritti ex art. 6, co. 2 e 14, co. 2, 3, 4, 5 del d.lgs. 175/2016 inducono l'organo amministrativo a ritenere che il rischio di crisi aziendale relativo alla Società sia da escludere. Il bilancio al 31/12/2023 è stato redatto in base al principio della continuità aziendale.

Strumenti integrativi di governo societario

In considerazione di quanto esposto all' Art. 6 co. 3 del D.lgs. 175/2016 principi fondamentali sull'organizzazione e sulla gestione della società a controllo pubblico, che prevede, in considerazione delle dimensioni e delle caratteristiche organizzative nonché dell'attività svolta, l'opportunità di integrare gli strumenti di governo, l'Organo Amministrativo, di concerto con il Direttore Generale non ritiene necessaria l'adozione di strumenti di governo aggiuntivi fatte salve le funzioni di controllo previste a norma di legge e di statuto.

● Consuntivazione obiettivi di DUP al 31/12/2023

• **Obiettivo 1** - Equilibrio della gestione economico patrimoniale → obiettivo raggiunto con utile di 290.891€

• **Obiettivo 2** - Rispetto indirizzi azionista in materia di contenimento dei costi di funzionamento con particolare riferimento ai costi del personale

Indicatore 1 - MOL su costo del personale → obiettivo raggiunto: 741.439 € (MOL) / 2.314.541 € (costo personale) = 32,03% (VS 22% target).

Indicatore 2 - Costo per Servizi su Valore della produzione → obiettivo raggiunto: 3,9% VS 5,0% target.

• **Obiettivo 3** - Rispetto degli obblighi della trasparenza ed anticorruzione → obiettivo raggiunto

Aggiornamento del Piano Triennale di prevenzione della corruzione e della trasparenza.

Pubblicazione sul nuovo sito dell'Attestazione OIV.

Attuazione delle misure di prevenzione della corruzione definite dall'Ente nell'ambito di apposite check list

• **Obiettivo 4** - Miglioramento / Mantenimento MOL → obiettivo raggiunto con un MOL di 741.439 € in crescita rispetto al 2022.

• **Obiettivo 5** - Incremento dei ricavi delle vendite e delle prestazioni: valore non inferiore rispetto all'anno precedente → obiettivo non raggiunto per chiusura forzata nei mesi di novembre e dicembre 2023 della Farmacia Terminal (perdita stimata di circa 170.000 € di ricavi).

• **Obiettivo 6** - Rapporto % tra ricavi di vendite dei farmaci generici rispetto ai ricavi totali dei farmaci: valore non inferiore rispetto all'anno precedente → obiettivo raggiunto con un rapporto del 39,2% rispetto al 34,7% dell'anno precedente.

● Investimenti

Gli investimenti dell'esercizio ammontano ad 566.985 € di cui euro 231.246 € per le immobilizzazioni immateriali ed 335.739 € (di cui 235.000 € conferimento dal Comune dei locali di magazzino presso la sede) per le immobilizzazioni materiali.

● Ricerca & sviluppo

Nel corso dell'esercizio la società, trattandosi di azienda prettamente commerciale, non ha sostenuto costi in attività di ricerca e sviluppo.

● Azioni/quote di società controllanti

La società non detiene azioni o quote di società controllanti.

● Destinazione del risultato d'esercizio

Si propone all'assemblea di destinare l'intero risultato d'esercizio, pari ad € 290.891 a:

- riserva legale 14.545 €
- riserva straordinaria 276.346 €

Vi invito quindi ad approvare il bilancio così come presentato.

Genova, 28 marzo 2024

L'Amministratore Unico
Avv. Prof. Massimiliano CATTAPANI