



FARMAL.I. S.R.L.U.
FARMACIE COMUNALI LIVORNO s.r.l.u.



Spett.le Li.r.i. S.p.A.
Via Pieroni 26
57123 Livorno

Trasmesso per PEC lriripa@legalmail.it

Livorno, 08.04.16

Prot. n.217

Oggetto: progetto di bilancio 2015

Si trasmette in allegato alla presente progetto di bilancio di esercizio 2015 di Farma.Li. srlu,
depositato presso la sede sociale.

Cordiali saluti

L'Amministratore Unico
(Dott. Valerio Bertani)

Allegato: progetto bilancio di esercizio 2015



FARMA.LI, S.R.L.U.
FARMACIE COMUNALI LIVORNO s.r.l.u.

Sede Legale: Piazza Grande 38 - 57123 Livorno

Partita Iva, Codice Fiscale, n. iscr. RR/II CCIAA Livorno: 01663150496

Capitale Sociale €. 605.000 interamente versato

n. iscr. REA 146923

LIVORNO, RETI ED
IMPIANTI S.P.A.

11 APR. 20

Ricevuto Prot. n. _____

BILANCIO ESERCIZIO 2015

Organo amministrativo

Amministratore Unico

Bertani Dott. Valerio

Direzione aziendale

Direttore

Scali Dott. Gino

Collegio Sindacale

Presidente

Capperi Dott.ssa Nicoletta

Membri effettivi

Guidotti Rag. Luciano

Fantoni Dott. Stefano

INDICE

Relazione sulla Gestione	pag.	4
Prospetti di Bilancio	pag.	31
Nota Integrativa	pag.	38
Relazione del Collegio Sindacale	pag.	63

Relazione sulla Gestione

Spettabile Socio,

il presente bilancio, che presento per la discussione ed approvazione, è riferito al sesto esercizio della Società Farma.Li srlu, costituita in data 27/04/10, con efficacia dal 30/04/10, tramite conferimento del ramo d'azienda farmacie da Li.r.i. S.p.A.

Nel corso del presente esercizio è stato rinnovato l'Organo Amministrativo della Società, con la nomina del nuovo Amministratore Unico deliberata nell'Assemblea dei Soci del 23 ottobre 2015, in seguito all'accettazione delle dimissioni presentate dal precedente Amministratore Unico in data 21 aprile 2015.

La presente relazione è pertanto basata anche in parte sulla lettura ed analisi dei rapporti relativi alle situazioni infra-annuali che l'Amministratore dimissionario ha presentato al fine di ottemperare al costante monitoraggio dell'andamento economico finanziario della "gestione ordinaria" della società, che ha caratterizzato la quasi totalità dell'esercizio 2015.

L'esercizio 2015 è stato di fatto contraddistinto da una fase di incertezza operativa per la Società, dovuta alle citate dimissioni dell'Amministratore Unico, fase che non ha permesso di intraprendere decisioni ed azioni strategiche volte al pieno rilancio della società, come era nelle finalità dell'Organo societario in osservanza agli obiettivi di mandato.

In questo contesto, il risultato di esercizio 2015 non può che essere accolto con totale soddisfazione, in quanto, dopo i risultati negativi degli anni precedenti, presenta una completa inversione di tendenza ed un consistente utile, ponendo solide basi per programmare il rilancio del settore.

L'anno 2015 ha rivelato, dopo anni di flessione, un mercato farmacia a livello nazionale in crescita rispetto al 2014, in termini di fatturato complessivamente del +1,60% (fonte IMS Health), pur con andamento diverso nei vari periodi dell'anno. Certamente un impatto determinante l'ha esercitato l'aumentata domanda di prodotti farmaceutici spinta dalla larga diffusione della patologia influenzale diffusasi nei mesi di gennaio-febbraio 2015.

La crescita complessiva dei ricavi da vendita registrata nel 2015 nelle Farmacie Comunali gestite da Farma.Li., (+1,70% , a valore + € 184.190) rispetto al 2014, si allinea al trend del canale farmacia a livello nazionale, esercitando un impatto determinante sul risultato di

esercizio.

La tabella seguente rappresenta in modo esaustivo l'andamento dei ricavi da vendita nel quinquennio evidenziando la crescita complessiva dei ricavi 2015 rispetto al biennio precedente, arrestando ed invertendo una progressiva flessione in atto dal 2011.

RICAVI	2011	2012	2013	2014	2015
Contanti	7.503.025	7.263.965	7.115.969	7.118.470	7.339.454
Ricette	4.182.962	3.644.489	3.364.807	3.254.694	3.233.004
Fatture	527.140	496.900	468.796	449.542	434.488
TOTALE	12.213.127	11.405.354	10.949.572	10.822.706	11.006.946

In particolare, è evidente l'importante incremento (+3,10%, +€ 220.984 in valore) delle vendite per contanti rispetto al 2014, a testimonianza dell'impegno speso nel potenziare le attività nei vari settori merceologici della farmacia. L'aumento degli incassi per contanti è un trend generalizzato in tutte le farmacie, pur con percentuali diverse, affiancato contemporaneamente da un aumentato numero di scontrini emessi (+9.252), a conferma dell'incremento del numero di ingressi di utenti nelle farmacie.

E' indubbio tuttavia che il risultato di esercizio 2015, pur beneficiando dell'aumento dei ricavi sopra esposto, non può che essere visto quale effetto di una serie di azioni che la società ha posto in atto fin dalla sua costituzione, finalizzate al contenimento delle perdite ed al risanamento economico, con il duplice obiettivo da un lato di contenere la diminuzione dei ricavi, dall'altro di diminuire i costi generali, nessuno escluso, attraverso l'adozione di una rigorosa politica mirata alla diminuzione dei costi di gestione e del personale.

Dalla lettura di precedenti relazioni degli Organi Amministrativi precedenti, emerge infatti che la società, dalla fine del 2012, ha posto in atto una serie di misure, contenute in un Piano Industriale, tendenti ad un miglioramento dei risultati di esercizio; infatti, il risultato del 2015 giunge dopo un progressivo contenimento delle perdite ottenuto nel biennio precedente.

Si ritiene altresì opportuno sottolineare che tale risultato debba essere valutato attentamente in rapporto alla situazione gestionale degli ultimi anni con, da un lato, dinamiche economiche nettamente sfavorevoli, ovvero nell'ambito di una crisi senza precedenti che ha investito l'intero sistema farmaceutico nazionale, assistendo a fallimenti di farmacie e procedure di concordato preventivo, dall'altro, l'impossibilità di poter programmare qualsiasi investimento a medio termine a causa del percorso annunciato ed avviato dalla precedente Amministrazione Comunale postasi come obiettivo la privatizzazione/alienazione dell'asset.

In sintesi le azioni messe in campo e mantenute anche nel 2015 ed aventi l'obiettivo prioritario di aumentare i ricavi sono state principalmente:

- azioni di marketing e gestionali intraprese in partnership con Alphega, società network cui sono affiliate farmacie private italiane ed europee, che fornisce consulenza, assistenza, servizi, con l'obiettivo di migliorare il lay-out delle farmacie, l'esposizione e la gestione dei reparti commerciali, la comunicazione al cliente, le promozioni, la gestione degli acquisti extra-farmaco;
- azioni di marketing attuate in partnership con importanti aziende leader di settore;
- il potenziamento di settori merceologici ad alto valore aggiunto, quali il dermocosmetico, avvalendosi anche di professionisti e specialisti esterni, per implementare consulenza e vendite in questo comparto;
- la stipula o il mantenimento di accordi per forniture di prodotti, quale la convenzione per la consegna di medicinali e prodotti farmaceutici ai residenti delle RSA Pascoli e Villa Serena;
- l'introduzione in farmacia di servizi al cittadino, quali la densitometria a ultrasuoni, la spirometria, l'holter cardiaco e pressorio, l'elettrocardiogramma, la piattaforma per prenotazioni di prestazioni sanitarie in regime privato.

In relazione ai costi di gestione, con l'evidenza che giunge da una comparazione con gli esercizi precedenti, in primo luogo è rilevabile una riduzione del costo degli acquisti, la cui gestione è coordinata e improntata sugli accordi già stipulati in adesione alla gara esperita nel 2014 da Confservizi Cispel Toscana insieme ad altre società di farmacie comunali toscane; anche nel corso del 2015, inoltre, è stata effettuata la programmazione di acquisti secondo

accordi commerciali stipulati annualmente con le principali aziende produttrici/distributrici di medicinali e prodotti farmaceutici, direttamente o tramite la società Alphega, network cui Farma.Li aderisce che associa oltre 600 farmacie indipendenti in Italia; contestualmente Farma.Li ha monitorato attentamente il budget degli acquisti assegnato alle stesse farmacie. Tali azioni, finalizzate a ottenere più favorevoli condizioni di acquisto, hanno consentito, facendo leva sul potere contrattuale del gruppo costituito da nove farmacie, di cogliere favorevoli opportunità proposte dal mercato, permettendo di conseguire come risultato il miglioramento del margine lordo di oltre un punto percentuale, importo che risulta aver avuto un determinante impatto sul risultato di esercizio. Contestualmente si è operato con efficacia per migliorare la gestione delle scorte di magazzino nei punti vendita.

In secondo luogo è rilevabile una riduzione del costo del personale che ha consentito una ulteriore consistente diminuzione del costo rispetto al 2014, risultato ottenuto per il pieno effetto sull'intero esercizio di misure introdotte precedentemente, ovvero:

- la contrazione di 2 unità operata nel corso del 2014 (amministrativo e commesso);
- l'ulteriore contrazione di una unità con profilo commesso attuata dai primi mesi del 2015;
- la riduzione di assunzioni a tempo determinato per sostituzioni di ferie estive;
- l'esternalizzazione dei servizi amministrativo-contabili;
- il mantenimento del blocco dell'erogazione del premio di produttività;
- la rigorosa gestione del piano smaltimento ferie maturate e non godute;
- la massima flessibilità nella gestione del personale ed organizzazione dei servizi;

Inoltre, per gli altri costi, si sono interamente manifestati gli effetti messi in campo a partire dal 2013, quali:

- l'azzeramento delle spese per la vigilanza nelle farmacie;
- la riduzione degli incarichi esterni;
- la riduzione delle utenze in seguito a rinegoziazione;
- il mantenimento della riduzione dei contratti di locazione in seguito a rinegoziazione.

E' doveroso altresì sottolineare che, come dettagliato in nota integrativa, alla determinazione del migliorato risultato di esercizio ha certamente contribuito la diminuzione delle imposte

accantonate, per effetto delle maggiori deduzioni in applicazione della legge di Stabilità 2015, che hanno portato ad una diminuzione della base imponibile IRAP.

Corre l'obbligo evidenziare che il risultato d'esercizio 2015 è stato ottenuto senza il contributo derivante dal Protocollo d'Intesa Comune di Livorno-Asl 6- Farma.Li., che nel quadriennio 2011-2014 ha avuto un valore economico rilevante, circa euro 90.000 all'anno per un totale pari ad euro 370.000. Si può affermare senza dubbio che in virtù di tale convenzione, oltre al valore economico peraltro consistente, le Farmacie Comunali negli ultimi quattro anni hanno assunto un ruolo di primaria importanza all'interno del tessuto socio-sanitario comunale, garantendo al cittadino l'accesso gratuito a servizi quali le prenotazioni CUP, l'esazione ticket sanitari, il ritiro referti tramite totem, l'attivazione della carta sanitaria elettronica, il ritiro di certificati anagrafici tramite totem, nonché numerose iniziative legate alla prevenzione che hanno consentito di orientare molti cittadini a percorsi terapeutici appropriati e tempestivi. E' opportuno sottolineare che tali servizi sono stati e sono fino ad oggi erogati sul territorio cittadino esclusivamente dalle Farmacie Comunali, e sono stati annualmente misurati attraverso un'indagine di customer satisfaction che ha avuto come risultanze la piena soddisfazione dei cittadini. Il Protocollo d'intesa, scaduto il 31 dicembre 2014, non è stato rinnovato per il 2015 per espressa volontà della ASL 6, la cui intenzione era estendere a tutte le farmacie pubbliche e private, attraverso una manifestazione d'interesse, la possibilità di erogare, senza la previsione di compensi, i servizi oggetto della convenzione.

Dagli atti societari si rileva che la Società, dopo aver responsabilmente mantenuto l'erogazione dei servizi nei primi quattro mesi dell'anno per non creare disagi alla cittadinanza, perdurando l'assenza di un accordo con la ASL e la previsione di una remunerazione, dopo aver comunicato alla ASL, al Comune ed al Socio l'interruzione dei servizi relativi al Protocollo d'Intesa a decorrere dal 1° maggio u.s., ha sospeso tale decisione per volontà dell'Amministrazione Comunale, espressa in un incontro alla presenza della ASL e del Socio Li.r.i.

In definitiva, seguendo le indicazioni dell'Amministrazione Comunale, le Farmacie Comunali hanno puntualmente continuato ad erogare i servizi previsti dal Protocollo d'Intesa per tutto il

2015, senza ricevere alcun contributo economico, continuando ad essere uniche erogatrici di tali servizi sul territorio cittadino e nello stesso tempo facendosi carico dei costi necessari, soprattutto in termini di risorse umane.

In ogni caso, non può indiscutibilmente essere ignorata la mancanza dei ricavi relativi al Protocollo d'Intesa nel 2015, sia per il confronto con il valore della produzione ed i risultati di esercizio degli anni precedenti, sia per apprezzare con maggior favore il risultato d'esercizio 2015.

Nell'ambito del favorevole quadro fin qui descritto, non si può peraltro dimenticare che il canale farmacia continua comunque a risentire di una situazione di complessità ed incertezza legata alla marginalità di settore che colpisce da anni tutto il sistema "farmacia" e alla diretta conseguenza delle costanti e progressive misure che Governo e Regioni mettono in campo per contenere le spese del SSN e la spesa farmaceutica territoriale. L'andamento incerto dei ricavi per contanti non fornisce certezze sul mantenimento della ripresa dei consumi e della crescita del mercato extra-farmaco che ha caratterizzato il 2015, pertanto il livello di guardia non può assolutamente essere abbassato.

Permangono altresì fattori di criticità, generali o peculiari del sistema, facenti parte stabile del contesto in cui operano le farmacie, quali:

- la crisi economica che colpisce in primo luogo il potere di acquisto delle famiglie che hanno di fatto una minore disponibilità alla spesa anche nel campo della salute e del benessere, come riferiscono da tempo gli operatori delle farmacie;
- l'aumento di competitività da parte delle farmacie private, che vedendo diminuire fortemente la propria marginalità stanno adottando politiche di prezzo al ribasso ed ampliamenti dell'orario di apertura anche nei festivi e prefestivi;
- l'allargamento dell'orario di apertura della quasi totalità delle farmacie private nei giorni di sabato e domenica, possibile dopo la liberalizzazione degli orari di apertura sancita dal D.L.

Cresci Italia, che impatta e penalizza soprattutto il fatturato della Farmacia 8 di Piazza Grande ad orario continuato;

- l'aumento del numero dei competitors e la maggiore concorrenza di parafarmacie e corners della GDO, accompagnata dal "delisting" di medicinali che possono essere venduti al di fuori del canale farmacia.

Nel quadro generale di criticità del settore il risultato 2015 è senza dubbio una tappa ed un punto di partenza per la Società, auspicando che possa costituire una stabile inversione di tendenza ed inizio di una programmazione strategica finalizzata al consolidamento dell'equilibrio economico e di utili d'esercizio.

In tale ottica, il nuovo Organo Amministrativo, pur considerando i pochi mesi di gestione, ritenendo l'impegno delle risorse umane quale componente fondamentale per il miglioramento della performance aziendale, in coerenza con la logica gestionale di impresa, sulla base di una approfondita analisi dell'evoluzione della tabella numerica e dell'organigramma del personale della società, dell'organizzazione dei servizi ed impiego delle risorse umane, delle opportunità offerte dalla L.190/14 art. 1 c.118, delle criticità rilevate nel ricorso ad assunzioni a tempo determinato, ha proposto al Socio Li.r.i. ed all'Amministrazione Comunale quale intervento prioritario, dopo alcune settimane dalla sua nomina, di avviare una selezione pubblica per sei assunzioni a tempo indeterminato di farmacisti collaboratori.

La proposta, formulata sull'analisi dei documenti depositati nella Società, si è basata sull'evidenza che, fin dal 2010, la congiuntura economica sfavorevole aveva imposto alla società di mettere in campo ogni azione tesa a limitare le perdite, attuando una politica di contenimento dei costi ed in particolare quello del personale, operando alla ricerca della massima efficienza e ottimale gestione delle risorse umane, misura che aveva consentito di ridurre il numero dei dipendenti di cinque unità dal 2010 al 2015, secondo la cronologia rappresentata nella tabella sotto esposta.

PERSONALE FARMA.LI.	31/10/15	31/12/14	31/12/13	31/12/12	31/12/11	31/12/10	30/04/10
Direttore generale	1	1	1	1	1	1	1
livello 1 5 direttori farmacie	9	9	9	9	9	9	9
livello 1 farmacisti collaboratori	22	22	23	26	26	26	26
livello 4 amministrativo	1	1	1	-	-	-	-
livello 4 commessi	12	12	14	15	15	15	16
livello 5 commessi	2	2	2	2	2	2	2
TOTALE TEMPO INDETERMINATO	47	47	50	53	53	53	54
Contratti tempo determinato	6	7	6	4	4	4	4
TOTALE GENERALE	53	54	56	57	57	57	58

Non può certamente essere dimenticata l'incertezza operativa che ha contraddistinto la gestione della Società dopo la sua costituzione, orientata dalle linee guida dell'Amministrazione Comunale verso un ipotetico percorso di alienazione/privatizzazione.

Nell'ottica della programmazione di una gestione di medio periodo, il numero complessivo di dipendenti utilizzato nel 2015 è risultato non ulteriormente comprimibile, tenuto conto che deve garantire in primo luogo di un servizio efficiente, deve consentire la programmazione di un piano di ferie annuale (le farmacie non osservano mai periodi di chiusura per ferie), deve garantire l'erogazione di servizi che sono richiesti alla farmacia che si adegua alle nuove esigenze ed ai nuovi bisogni della società in continua evoluzione, per l'invecchiamento della popolazione e l'aumento della domanda di salute.

Per tale motivo, stante l'evoluzione numerica del personale illustrata dalla tabella soprastante, considerato che il continuo avvicinarsi di personale non giova alla massima efficienza del servizio, e considerate le opportunità di risparmi di costi sulla spesa del personale derivanti dalla L.190/14, è apparso indispensabile e di assoluta urgenza attuare quale prima operazione la stabilizzazione di sei contratti a tempo determinato.

La proposta ha trovato l'approvazione del Socio e dell'Amministrazione Comunale, ed in applicazione della Decisione n.306 dell'11.11.15 della Giunta Comunale, nel dicembre scorso si è svolta la selezione ad evidenza pubblica per l'assunzione a tempo indeterminato di sei farmacisti collaboratori, conclusasi appunto con le assunzioni disposte a decorrere dal 21/12/15.

Parimenti la sopra citata incertezza operativa che ha influenzato la gestione della società negli anni precedenti, sempre in relazione all'annunciata operazione di vendita/privatizzazione delle farmacie, ha avuto di fatto l'effetto di bloccare o rinviare qualsiasi progetto di investimento di medio termine funzionale al rilancio del settore ed al potenziamento dell'asset patrimoniale.

Le attuali sedi delle Farmacie sono state immediatamente oggetto di attenzione ed analisi da parte dell'Organo Societario, che ha riscontrato in vari casi una inadeguatezza delle dimensioni, assolutamente non rispondenti alle esigenze di una farmacia moderna, che rappresentano quindi l'elemento di criticità più evidente nella elaborazione di strategie finalizzate a sfruttare appieno le potenzialità delle Farmacie, nell'ottica di fronteggiare un mercato concorrenziale sempre più competitivo.

Si aggiunga che per quanto riguarda il modello di Farmacia del futuro, la Legge n. 69/2009, "*Nuovi servizi erogati dalle Farmacie nell'ambito del Servizio Sanitario Nazionale*", ed il Dlgs. 153/2009, pur stentando a decollare compiutamente, hanno tuttavia tracciato la strada della Farmacia del futuro provvedendo a definire nuovi compiti e funzioni assistenziali alla Farmacia convenzionata con il SSN, che sta diventando un presidio sanitario di riferimento per l'assistenza domiciliare, l'organizzazione di servizi domiciliari con infermieri, fisioterapisti ed operatori socio sanitari, per interventi di secondo livello (es. erogazioni di prestazioni su prescrizione medica anche avvalendosi di infermieri), per le prenotazioni (possibilità di effettuare prenotazioni di assistenza specialistica ambulatoriale), riscossione ticket assistenza specialistica, ritiro referti medici, ecc..

Le Farmacie dovranno quindi in breve tempo adeguarsi ed assumere caratteristiche strutturali ed organizzative nonché dotazioni tecnologiche finalizzate a soddisfare le mutate esigenze di servizio, in aggiunta al compito istituzionale fino ad oggi attribuito.

L'obiettivo di completo risanamento e rilancio non può che passare attraverso un contestuale piano imprenditoriale che preveda anche interventi strutturali sui singoli punti vendita, all'interno

di un programma di investimenti che potranno essere sostenuti esclusivamente con la piena condivisione e sostegno del Socio e dell'Amministrazione Comunale.

A complemento del quadro descritto si evidenzia ancora il ruolo di primaria importanza che le Farmacie Comunali hanno assunto all'interno del tessuto socio sanitario comunale, un vero ruolo di presidio del servizio sanitario nazionale, primo punto di accesso a molti servizi a valenza socio-sanitaria.

Le azioni e le iniziative fino ad oggi messe in campo hanno indubbiamente consentito alle Farmacie Comunali di diventare punto di riferimento per la salute dei cittadini e soprattutto delle categorie più deboli, anziani e malati cronici, fornendo nel contempo un indiscutibile contributo a garantire l'economicità e sostenibilità del servizio sanitario in ambito locale.

FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO ED EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Come già espresso in parti precedenti della presente relazione, nonostante il favorevole trend del mercato 2015, è opinione diffusa che la situazione del settore sanitario e farmaceutico, che investe in generale il sistema "farmacia" a livello nazionale, non abbia ancora basi solide su cui poggiare una sicura ripresa.

Del resto, si assiste ancora ad una politica regionale di contenimento della spesa fondata principalmente sulla distribuzione diretta, che continua a creare estreme difficoltà alle farmacie. E' noto infatti che il calo della spesa farmaceutica convenzionata, registrato anche nel 2015, seppur in misura ridotta rispetto ai cali degli anni precedenti, è strettamente correlato al contestuale aumento della spesa per farmaci acquistati da ospedali e ASL e distribuiti direttamente ai cittadini. Di fatto l'ampliamento della distribuzione diretta dei medicinali attuata dalle ASL, in particolare nella Regione Toscana, sottrae quote importanti e sempre crescenti di mercato alle farmacie territoriali, soprattutto per farmaci innovativi o ad alto costo.

Non possono quindi essere escluse ulteriori manovre attuate da Governo e Regioni e conseguenti minori risorse disponibili per la sanità, con ripercussioni anche sulla spesa farmaceutica territoriale.

Il sistema farmacia attende da anni un nuovo sistema di remunerazione delle farmacie, del quale era prevista inizialmente l'entrata in vigore a decorrere dal 1 gennaio 2013 (art.15 D.L.95/12 "Spending review"), poi prorogata dalla Legge di Stabilità 2013, successivamente rinviata al 01.01.2016 ed infine rinviata al 01.01.2017 dal cosiddetto Decreto "Milleproroghe". Nello specifico il nuovo metodo che sostituirà l'attuale sistema di remunerazione della filiera distributiva del farmaco, basato esclusivamente su quote di spettanza percentuali, potrebbe modificare sostanzialmente la marginalità della farmacia. L'ulteriore slittamento, rende ancora incerto lo scenario legato alla sostenibilità del sistema, soprattutto nell'ottica di una programmazione a medio periodo.

Giova altresì menzionare che un ruolo determinante per il futuro delle farmacie lo rivestirà senza dubbio anche la nuova Convenzione tra farmacie e SSN, in sostituzione della attuale ormai datata 1998, che disegnerà il modello di farmacia in linea con la nuova sanità federalista, una farmacia comunque integrata che deve rappresentare la prima interfaccia del cittadino con il SSN e alla quale sono riconosciuti ulteriori ambiti di attività per conto del SSN.

In ambito locale, ovvero nel territorio comunale, ancora incerto è l'impatto che determinerà l'apertura di nuove farmacie sancita dalla L.27/2012, che con l'abbassamento del rapporto farmacie/abitanti da 1 ogni 4.000 a 1 ogni 3.300, ha consentito che siano state istituite nel Comune di Livorno 5 nuove sedi farmaceutiche; le nuove farmacie, di cui ad oggi solo una è stata aperta, inevitabilmente eroderanno quote di fatturato alle farmacie esistenti.

In applicazione della sopra richiamata L.27/12 si inserisce la opportunità per il Comune di Livorno di esercitare la prelazione per l'apertura di una/due farmacie in aggiunta alle esistenti, diritto di prelazione già rinviato consecutivamente dall'Amministrazione Comunale.

Le potenzialità di queste operazioni, in particolare quella riguardante l'apertura di una farmacia all'interno del Centro Commerciale Fonti del Corallo, che lascia ragionevolmente presupporre ricavi promettenti, suggeriscono di avviare un approfondito studio avente lo scopo di acquisire gli elementi utili per una decisione ponderata, pur considerando la necessità di una chiara indicazione che non può che derivare dal Comune di Livorno, unico soggetto legittimato a pronunciarsi su eventuali prelazioni di sedi farmaceutiche.

Sul fronte dei servizi, con particolare riferimento alle attività già oggetto del Protocollo d'Intesa, citato in pagine precedenti del presente documento, anche nei mesi successivi alla chiusura dell'esercizio 2015 le Farmacie Comunali hanno mantenuto tutte le loro attività ed impegno, continuando nell'erogazione dei servizi, a vantaggio dei cittadini, con la consapevolezza del ruolo e della mission che fanno parte del DNA di una società a partecipazione pubblica, ed in ogni caso nel rispetto delle indicazioni fornite dall'Amministrazione Comunale nel corso del 2015, come illustrato nelle pagine precedenti.

Nel contempo, a livello regionale è stato attivato un apposito tavolo di confronto tra l'Assessorato alla Salute e le organizzazioni sindacali delle farmacie pubbliche e private, con

l'obiettivo di giungere ad un accordo regionale sui servizi in farmacia, omogeneo nelle neo-costituite ASL toscane. Alla data della redazione della presente relazione, si ha notizia che entro alcune settimane sarà stipulato un accordo, esteso a tutte le farmacie pubbliche e private della Regione Toscana, che regolerà parte dei servizi fin ora erogati, disponendo contestualmente una remunerazione a favore delle farmacie. L'accordo deve essere visto quale riconoscimento e valorizzazione del ruolo sanitario e sociale delle farmacie convenzionate, servizio pubblico essenziale e prima interfaccia del Servizio Sanitario Regionale. Pertanto, nell'esercizio 2016, pur non potendo stimarne l'entità, è pressoché certo che le Farmacie Comunali potranno contare su un ricavo derivante dalle prestazioni relativi ai servizi, ricavo mancante nel 2015.

E' comunque indubbio che l'obiettivo equilibrio economico stabile societario necessita di nuove e più consistenti fonti di ricavi, vitali sia per un rilancio economico del settore sia per un costante adeguamento delle strutture al passo con i tempi, rispondenti alle nuove esigenze ed al ruolo che la farmacia dei servizi dovrà esercitare nei prossimi anni.

In linea con quanto esposto in parti precedenti della presente relazione, l'ottenimento di ricavi è in funzione di specifici investimenti anche a carattere strutturale delle farmacie, di rivisitazione dei lay out dei punti vendita o di altri fattori di rinnovamento; progetto attuabile solo in un percorso condiviso con il Socio e l'Amministrazione Comunale avente lo scopo di pianificare e determinare i fondi da destinare a scopo di investimento nell'ambito di un programma economico finanziario.

Con tale obiettivo la Società ha presentato al Socio ed all'Amministrazione Comunale la proposta di trasferimento della Farmacia "La Rosa" nell'immobile di Unicoop Tirreno in via Settembrini, nell'ambito del progetto di ristrutturazione dell'area che prevede l'apertura di un nuovo mini Centro Commerciale, che sorgerà con un supermercato di ridotte dimensioni ed una galleria commerciale con negozi e servizi. Il progetto prevede un ampio locale destinato alla farmacia, pienamente rispondente per realizzare una farmacia in linea all'attuale modello ideale, con nelle vicinanze studi medici e specialistici,

Da aggiungere che il nuovo Centro Commerciale offrirà oltre ad ampie possibilità di parcheggio,

numerosi servizi quali un ufficio postale, un probabile dislocamento di servizio anagrafe comunale, altri servizi sanitari (centro fisioterapico, punto prelievi per esami del sangue), nonché servizio bar, tabacchi, negozi, etc..

L'operazione di trasferimento della Farmacia "La Rosa" dalla attuale sede in via Bikonacki al Centro Commerciale di via Settembrini presenta indubbiamente l'opportunità di creare una struttura moderna, altamente funzionale, con elevate potenzialità in termini di ricavi, in grado di offrire servizi altamente specializzati, inserita in un contesto che offre altri servizi sanitari ai cittadini.

La Farma.Li. sta compiendo un difficile e faticoso percorso volto al raggiungimento di un equilibrio economico-finanziario, dopo alcuni esercizi in perdita, e certamente gli investimenti sia con capitali propri o di terzi non devono peggiorare i conti dell'Azienda.

In una politica di rilancio, non si può non ribadire che la Farmacia del futuro dovrà sempre più trasformarsi in un centro polifunzionale capace di contribuire al decongestionamento delle strutture sanitarie, con un ventaglio di attività che, oltre alla distribuzione di farmaci preveda sempre più l'erogazione dei servizi.

Il ruolo crescente della Farmacia quale riferimento sanitario impone scelte di gestione che rispettano tale vocazione.

Ogni obiettivo deve pertanto far progressivamente evolvere le Farmacie Comunali con nuove strutture, attrezzature, soluzioni di ambienti che consentano di cogliere il cambiamento.

ASPETTI ECONOMICI E FINANZIARI

Risultati reddituali

Il valore della produzione ammonta a 11.264.488 euro al netto delle trattenute SSN; i costi per materie prime e sussidiarie, per servizi, per godimento beni di terzi e gli oneri diversi di gestione impattano per il 73,72% sui ricavi (74,83% nell'esercizio 2014) e il valore aggiunto è pari al 26,28% (25,17% nell'esercizio 2014) del valore della produzione.

Il margine operativo lordo (ottenuto togliendo al valore aggiunto il costo del personale) si attesta allo 2,79% del valore della produzione (1,03% nell'esercizio 2014). Il risultato operativo si attesta al 1,36% del valore della produzione (0,12% nell'esercizio 2014).

Il risultato ante imposte è pari ad € 161.595 mentre il risultato al netto delle imposte d'esercizio ammonta a € 131.605.

Analisi Patrimoniale

Il patrimonio netto della Società al 31/12/2015 è di 628.393 Euro così suddiviso: Euro 605.000 di capitale sociale, Euro 7.564 di altre riserve; Euro -115.777 di perdite portate a nuovo, Euro 131.605 utile dell'esercizio.

Nel periodo intercorrente dalla chiusura dell'esercizio ad oggi non sono intervenuti fatti di rilievo.

Ai fini di una migliore comprensione del bilancio nel suo insieme, si presenta, nelle tabelle che seguono, una breve analisi di bilancio composta dallo Stato Patrimoniale riclassificato e dal Conto Economico riclassificato, comparati con l'esercizio precedente.

Lo Stato Patrimoniale è riclassificato secondo un criterio di liquidità decrescente e riporta il totale delle attività a breve e il totale delle passività a breve onde avere una puntuale valutazione della situazione finanziaria complessiva, il Conto Economico è stato redatto in forma scalare e, rispetto al Conto Economico Civilistico, mostra gli aggregati che formano il margine operativo rispettando, tuttavia l'esposizione dei costi in natura.

Tutti gli importi riportati nel presente documento sono espressi in unità di euro

STATO PATRIMONIALE				
ATTIVITA'	2015	%	2014	%
Attività a breve	3.921.081	67,68%	4.266.400	68,85%
Attività immobilizzate	1.872.091	32,32%	1.930.479	31,15%
TOTALE ATTIVITA'	5.793.172	100,00%	6.196.879	100,00%
PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	2015	%	2014	%
Passività a breve (entro 12m)	4.007.568	69,18%	4.547.186	73,38%
Passività a medio/lungo	1.157.211	19,98%	1.152.906	18,60%
Patrimonio Netto	628.393	10,85%	496.787	8,02%
TOTALE PASSIVITA'	5.793.172	100,00%	6.196.879	100,00%

CONTO ECONOMICO				
CONTO ECONOMICO A VALORE AGGIUNTO	2015	%	2014	%
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	11.006.946	97,71%	10.822.756	96,77%
Altri ricavi e proventi	257.542	2,29%	361.678	3,23%
VALORE DELLA PRODUZIONE	11.264.488	100,00%	11.184.434	100,00%
Per materie prime, sussid., di consumo e merci	-7.297.361	-64,78%	-7.356.109	-65,77%
Per servizi	-484.055	-4,30%	-504.114	-4,51%
Per godimento di beni di terzi	-422.595	-3,75%	-425.297	-3,80%
Oneri diversi di gestione	-100.661	-0,89%	-83.568	-0,75%
VALORE AGGIUNTO	2.959.816	26,28%	2.815.346	25,17%
Per il personale	-2.645.104	-23,48%	-2.700.378	-24,14%
MARGINE OPERATIVO LORDO (EBITDA)	314.712	2,79%	114.968	1,03%
Ammortamenti e svalutazioni	-130.621	-1,16%	-112.613	-1,01%
Variaz. rim. mat. prime, sussid. di consumo e merci	-30.569	-0,27%	10.609	0,09%
RISULTATO OPERATIVO (EBIT)	153.522	1,36%	12.964	0,12%
Proventi e oneri finanziari	5.543	0,05%	3.262	0,03%
Proventi e oneri straordinari	2.530	0,02%	-52.841	-0,47%
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	161.595	1,43%	-36.615	-0,33%
Imposte sul reddito dell'esercizio	-29.990	-0,27%	-79.162	-0,71%
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	131.605	1,17%	-115.777	-1,04%

Indici di bilancio

Indici economici		2015	2014
Redditività del Capitale Proprio (ROE)	Re/Cp	20,94%	-18,90%
Redditività del Capitale Investito (ROI)	Ro/Ti	2,65%	0,21%
Rapporto di indebitamento (Ti/Cp)	Ti/Cp	921,90%	1011,63%
Incidenza della gestione non caratteristica	Re/Ro	85,72%	-893,07%

Indici Patrimoniali		2015	2014
Rigidità degli impieghi	Im/Ti	32,32%	31,15%
Elasticità degli impieghi	Ac/Ti	67,68%	68,85%
Incidenza dei debiti a breve termine	Pb/Ti	69,18%	73,38%
Incidenza dei debiti a m/l termine	Pc/Ti	19,98%	18,60%
Incidenza del Capitale Proprio	Cp/Ti	10,85%	9,89%
Tasso di dipendenza finanziaria	(Pb+Pc)/Ti	89,15%	91,98%
Tasso di ricorso al capitale di terzi	(Pb+Pc)/Cp	821,90%	930,53%

Indici Finanziari		2015	2014
Indice copertura globale immobilizzazioni	(Pc+Cp)/Im	95,38%	91,45%
Indice di auto copertura immobilizzazioni	Cp/Im	33,57%	31,73%
Indice di disponibilità	Ac/Pb	97,84%	93,83%
Indice rotazione attivo circolante	Rv/Ac	2,81	2,54
Indice rotazione rimanenze	Cv/Rm	6,47	6,25

Indici Produttività		2015	2014
Fatturato medio per addetto	Rv/Nd	226.480	214.312
Valore produzione per addetto	Vp/Nd	231.780	221.474
Valore aggiunto per addetto	Va/Nd	60.902	55.749
Impieghi per addetto	Im/Nd	38.520	38.227
Incidenza costo personale su costi produzione	Cd/costi prod.	420,93%	440,83%
Incidenza costo personale su ricavi vendita	Cd/Rv	24,03%	24,95%
Costo medio dipendente	Cd/Nd	54.426	53.473

Descrizione	2015	2014
EBITDA (margine operativo lordo)	314.712	114.968
EBIT (margine operativo netto)	153.522	12.964
CASH FLOW (utile+ammortamenti+accantonamenti)	262.226	-3.164
Rapporto Margine Op. Lordo/Fatturato	2,86%	1,06%
Rapporto Margine Op. Netto/Fatturato	1,39%	0,12%
Oneri Finanziari/Fatturato	0,04%	0,05%

Legenda Indici di Bilancio:

Rm Rimanenze	Pb Passività b/t
Cp Patrimonio Netto	Pc Passività consolidate
Ro Risultato operativo	Rv Ricavi vendita
Ac Attivo circolante	Cd Costo dipendenti
Im Immobilizzazioni	Cv Costo del venduto
Ti Totale impieghi (Ac+Im)	Va Valore aggiunto
Re Risultato economico esercizio	Vp Valore produzione

Altri Indicatori

Nelle tabelle che seguono sono riportati alcuni indicatori gestionali adottati per monitorare le attività in termini quantitativi e qualitativi. I dati sono comparati con la gestione 2014.

I ricavi per vendita su ricetta sono esposti, per comparazione con l'esercizio precedente, al netto delle trattenute ssn.

Tipologia	Anno 2015	Anno 2014	Variazione %
Ricavi ricette	3.233.004	3.254.694	-0,66
Numero Ricette ssn	292.053	295.986	-1,32
Ricavi contanti	7.339.454	7.118.410	+3,10
Scontrini	573.117	563.865	+1,64
Vendita Fattura	434.488	449.652	-3,37
Schede integrativa	9.751	10.491	-7,05
Ricavi DPC	133.233	147.631	-9,75
Ricette DPC	17.421	20.352	-14,40
Servizio CUP	Dato non fornito dalla ASL6	54.872	-
Incassi Ticket ASL	198.367	203.442	-2,49
Margine lordo %su ricavi da vendita	33,44	32,16	+1,28

I dati sopra presentati evidenziano una diminuzione dei ricavi da vendita per ricetta ssn in calo più contenuto rispetto agli anni precedenti, facendo segnare uno scostamento negativo rispetto al 2014 pari a -0,66% ; a livello di area livornese si registra un aumento (+0,54%), mentre a livello di media regione Toscana la diminuzione è più consistente (-1,19%), (fonte Confservizi Cispel Toscana).

In diminuzione anche il numero di ricette spedite pari al -1,32%, dato non riscontato a livello complessivo di area livornese, in cui si assiste mediamente ad un leggero aumento (+0,27%), mentre a livello regionale la diminuzione è maggiore (-2,31%) (fonte Confservizi Cispel Toscana).

I ricavi per vendita in contanti, ovvero vendite dirette agli utenti, si attestano in consistente aumento (+3,10%); d'altra parte l'aumento del numero di scontrini e quindi di ingressi in farmacia (+1,64%) testimoniano probabilmente sia una aumentata disponibilità all'acquisto di prodotti dell'area extra-farmaco, sia una maggior incidenza di patologia nei primi mesi dell'anno.

La tabella evidenzia una consistente diminuzione dei ricavi da distribuzione per conto ASL (-€ 14.398 in valore); il dato deve essere valutato in relazione al trasferimento di un numero consistente di medicinali, dall'erogazione in DPC all'erogazione in forma mutualistica convenzionata ed è nel contempo ipotizzabile una intensificazione da parte della ASL della distribuzione diretta di medicinali, che sottrae di fatto una quota importante alle farmacie territoriali.

Il servizio di prenotazione CUP, come accade dal 2010, è stato anche per tutto il 2015 erogato sul territorio cittadino esclusivamente dalle Farmacie Comunali. Il dato delle prestazioni, non fornito dalla ASL 6, non consente comparazioni con l'anno precedente.

Si evidenzia l'importante aumento del margine lordo percentuale dell'1,25% che ha contribuito in massima parte al risultato di esercizio.

Caratteristiche dei prodotti

Nel 2015 l'incidenza percentuale del peso delle categorie merceologiche nelle vendite mantiene un peso sostanzialmente molto simile rispetto agli esercizi 2011/2014 (rilevazione software gestionale Copernico):

Descrizione	2011	2012	2013	2014	2015
	%	%	%	%	%
Medicinali con ricetta	55,08	53,28	53,61	52,91	52,72
Prodotti parafarmaceutici	12,01	12,07	11,92	11,84	11,72
Medicinali automedicazione sop e otc	11,22	12,62	12,62	12,41	12,51
Prodotti dietetici	10,76	11,25	11,05	11,72	12,21

Prodotti cosmetici	6,68	6,50	6,69	6,77	6,73
Medicinali omeopatici	1,26	1,26	1,22	1,23	1,12
Medicinali ad uso veterinario	1,11	1,14	1,18	1,27	1,25
Prodotti erboristici	0,98	0,92	0,78	0,73	0,70
Prodotti di puericoltura e per l'infanzia	0,40	0,38	0,32	0,48	0,47
Altri prodotti	0,18	0,29	0,31	0,31	0,23
Altri prodotti per animali	0,23	0,25	0,26	0,27	0,29
Prodotti galenici	0,05	0,04	0,04	0,06	0,05

Mercati serviti

La tabella sotto riportata evidenzia il peso delle tipologie di clienti sul totale dei ricavi di vendita, confermando la progressiva costante diminuzione percentuale del peso dei ricavi per ricette mutualistiche:

Descrizione tipi vendite	2011	2012	2013	2014	2015
	%	%	%	%	
S.S.N. ricette	34,20	31,94	30,65	30,07	29,37
Utenti contanti	61,35	63,67	64,83	65,77	66,68
ASL 6 integrativa	3,40	3,34	3,52	3,30	3,15
Comune Livorno	0,38	0,59	0,36	0,48	0,37
Altre vendite	0,54	0,42	0,39	0,37	0,42
Altri ricavi	0,13	0,04	0,25	0,01	0,01

INFORMAZIONI RELATIVE AL PERSONALE

Il personale dipendente di Farma.Li. a tempo indeterminato in servizio alla data del 31/12/2015 risulta pari a **53** unità (di cui n.6 unità part-time) , in aumento di 6 unità rispetto al 31/12/2014, in seguito all'assunzione di sei farmacisti collaboratori livello 1, attuata tramite selezione pubblica svoltasi a dicembre 2015.

Si precisa che il personale in servizio al 31/12/15 non è variato numericamente rispetto al 31/12/2014, in quanto oltre a 47 dipendenti a tempo indeterminato a tale data erano presenti

6 farmacisti collaboratori assunti a tempo determinato, per cui il personale complessivamente in servizio era pari a 53 unità.

La tabella seguente illustra la suddivisione dei dipendenti per profilo contrattuale

CCNL DIRIGENTI	31/12/2015	31/12/2014	VARIAZIONE
Direttore generale	1	1	-
TOTALE	1	1	-
CCNL ASSOFARM	31/12/2015	31/12/2014	VARIAZIONE
livello 1 Q			-
livello 1 Super	9	9	-
livello 1 C			-
livello 1	28	22	6
livello 4	13	13	-
livello 5	2	2	-
TOTALE	52	46	6
TOTALE GENERALE	53	47	6

La tabella seguente espone le ore lavorabili 2015 a livello aziendale e le ore di assenza suddivise per tipologia, evidenziando un tasso di assenteismo per malattia assai contenuto, pari al 2,50% delle ore lavorabili.

ANDAMENTO DEL LAVORO	TOTALE AL 31/12/2015	%	TOTALE AL 31/12/2014	%	VARIAZIONE
Ore lavorabili	105.925	100,00%	112.179	100,00%	-
TOTALE ORE LAVORABILI	105.925	100,00%	112.179	100,00%	-
Ferie	9.314	8,79%	10.861	9,68%	-0,89%
Malattia	2.653	2,50%	3.050	2,72%	-0,22%
Maternità	-	-	2.600	2,32%	-2,32%
Permessi Sindacali	67	0,06%	110	0,10%	-0,04%
Scioperi	108	0,10%	3	0,00%	+0,10%
Varie	5.640	5,32%	7.051	6,29%	-0,97%
TOTALE ASSENZE	17.782	16,78%	23.675	21,10%	-4,32%

La società ha dedicato nel 2015 ampio spazio alla formazione ed aggiornamento del personale, presentando progetti in collaborazione con Tiforma, provider formativo di Cispel Confservizi Toscana, al fondo paritetico interprofessionale di categoria. In particolare tutto il personale ha frequentato un corso su "Integratori alimentari e nutraceutici", e su "La Farmacia veterinaria", temi di attualità stante la crescita sul mercato e l'interesse dei consumatori verso tali categorie di prodotti farmaceutici . Nel campo dei servizi in farmacia si è organizzato un incontro di aggiornamento su "La densitometria ad ultrasuoni".

In collaborazione con aziende farmaceutiche si sono anche organizzati corsi/incontri su "Il ruolo dei farmaci equivalenti in farmacia" ; "Il farmaco equivalente, un'opportunità: conoscere per comunicare"; "I probiotici".

RAPPORTI CON LA SOCIETA' CONTROLLANTE

I rapporti intercorsi nell'esercizio 2015 con imprese controllanti, collegate e correlate sono dettagliate nella seguente tabella nella quale si evidenziano la situazione dei debiti e dei crediti della società verso la controllante.

DESCRIZIONE	CREDITI	DEBITI	RICAVI	COSTI
Controllante				
Livorno Reti ed Impianti	673.207	167.494	0	0

Controllante - LI.R.I. S.p.A.

La Li.r.i. S.p.A detiene, a seguito dell'operazione di conferimento del ramo d'azienda delle Farmacie nella neo costituita Farma.Li s.r.l.u, una partecipazione nella società medesima pari ad Euro 605.000,00 corrispondente al valore assegnato al ramo d'azienda dalla perizia del Dott.G.Nardoni.

La Li.r.i. S.p.A. è stata posta in liquidazione volontaria con effetto dal 12/08/2014.

Ai sensi dell'art.2497 bis C.C. si riporta di seguito il prospetto riepilogativo dei dati essenziali

dell'ultimo bilancio approvato dalla Li.r.i S.p.A. (2014), società che esercita attività di direzione e coordinamento nei confronti della Farma.Li. s.r.l.u.

STATO PATRIMONIALE	
Attività	31/12/2014
Attività a breve	5.483.104
Attività immobilizzate	115.408.835
Totale Attività	120.891.939
Passività	31/12/2014
Passività a breve	11.525.533
Passività consolidate	35.040.294
Patrimonio Netto	74.326.112
Totale Passività	120.891.939

Conto Economico	2014
A) Valore della Produzione	6.559.858
B) Costi della Produzione	2.148.807
Differenza A-B	4.411.051
C) Proventi e Oneri Finanziari	- 2.219.470
E) Proventi e Oneri Straordinari	- 36.601
Risultato prima delle imposte	2.154.980
Imposte	- 1.091.441
Risultato Netto di Esercizio	1.063.539

Comune di Livorno

Con l'atto di costituzione della società, redatto dal Notaio Dott. Gianluigi De Paola, nel 2010 è stata volturata a favore della nuova società Farma.Li. srlu la Convenzione di affidamento delle Farmacie Comunali di cui all'atto del Segretario Comunale di Livorno del 5 febbraio 2004, rep.56815.

Con Deliberazione della Giunta Comunale n.57 del 17/02/2014 è stato disposto che la Convenzione di affidamento del servizio di gestione delle farmacie comunali, scaduta il 03.11.13, prosegua per la durata di un anno e comunque per il tempo strettamente necessario all'espletamento della procedura di privatizzazione della gestione del servizio, ivi compresa la relativa aggiudicazione; il rapporto concessorio è inteso in prosecuzione agli stessi canoni, patti e condizioni della sopra richiamata Convenzione.

Ai sensi della Convenzione, la Farma.Li. srlu corrisponde al Comune di Livorno per la gestione delle farmacie di cui è titolare, un canone annuo fisso di euro 26.099,15 oltre iva (parte fissa), una quota variabile annua pari all'1% dei ricavi da vendite registrati in bilancio di ciascun esercizio (I parte variabile), nonché un importo pari al 50% dell'utile realizzato nell'anno precedente a quello di riferimento (II parte variabile).

Il totale canone di competenza 2015, ammonta ad Euro 136.169.

ALTRE INFORMAZIONI

Ai sensi dell'art. 2428 del Codice Civile si dichiara che la Società:

- non ha svolto nell'anno 2015 attività di ricerca e sviluppo;
- non ha azioni proprie in portafoglio né sono state acquistate o alienate azioni durante l'esercizio;
- la società non è soggetta a rischio finanziario derivante da strumenti finanziari come disposto dall'art. 2426 c 6bis;
- informativa sui rischi e incertezze: l'informativa è ampiamente trattata nel paragrafo "evoluzione prevedibile della gestione" a cui si rinvia.

Spettabile Socio,

il bilancio di esercizio della Vostra Società al 31.12.2015 chiude con un utile di Euro 131.605.

Preso atto della relazione dell'Amministratore Unico sulla gestione, si propone:

- di approvare la relazione dell' Amministratore Unico sulla gestione, la situazione patrimoniale, il relativo conto economico e la nota integrativa, con gli stanziamenti e gli accantonamenti proposti;
- di destinare l'utile di esercizio 2015 per il 5% (Euro 6.580) a Riserva Legale e per il restante 95% (Euro 125.025) a Riserva Statutaria;
- di procedere alla totale copertura della perdita di esercizio 2014 (Euro 115.777) attraverso l'utilizzo della Riserva di Euro 7.564 e della Riserva Statutaria per il residuo importo;
- nel rimandare alla nota integrativa predisposta dall'Amministratore Unico per l'illustrazione dei principi contabili adottati e dei commenti sulle principali voci di bilancio, l'Amministratore Unico, sottolineando l'impegno profuso da tutti i dipendenti, Vi ringrazia per la fiducia accordata e Vi invita a voler approvare il bilancio che sottopone alla Vostra deliberazione.

L'Amministratore Unico

Dott. Valerio Bertani

Prospetti di Bilancio

Stato Patrimoniale

ATTIVO	2015	2014
B) IMMOBILIZZAZIONI		
I) Immobilizzazioni Immateriali		
7) Altre	13.037	3.145
TOTALE I) Immobilizzazioni Immateriali	13.037	3.145
II) Immobilizzazioni Materiali		
1) Terreni e fabbricati	1.648.636	1.687.009
2) Impianti e macchinari	23.665	33.677
3) Attrezzature industriali e commerciali	165.251	185.148
TOTALE II) Immobilizzazioni Materiali	1.837.554	1.905.834
III) Immobilizzazioni Finanziarie		
2) Crediti	21.500	21.500
d) Verso altri:	21.500	21.500
2) Oltre 12 mesi	21.500	21.500
TOTALE III) Immobilizzazioni Finanziarie	21.500	21.500
TOTALE B) IMMOBILIZZAZIONI	1.872.091	1.930.479
C) ATTIVO CIRCOLANTE		
I) Rimanenze		
4) Prodotti finiti e merci	1.700.319	1.730.888
TOTALE I) Rimanenze	1.700.319	1.730.888
II) Crediti		
1) Verso clienti		
a) Crediti vs clienti esigibili entro 12 mesi	556.032	818.924
TOTALE 1) Verso clienti	556.032	818.924
TOTALE 2) Verso imprese controllate	0	0
3) Verso imprese collegate		
TOTALE 3) Verso imprese collegate	0	0
4) Verso controllanti		
a) Esigibili entro 12 mesi	673.207	673.207
TOTALE 4) Verso controllanti	673.207	673.207
4 bis) Crediti tributari		
a) Esigibili entro 12 mesi	53.160	92.606
TOTALE 4 bis) Crediti tributari	53.160	92.606
4 ter) Imposte anticipate		
TOTALE 4 ter) Imposte anticipate	0	0
5) Verso altri		
a) Esigibili entro 12 mesi	122.597	93.883
TOTALE 5) Verso altri	122.597	93.883
TOTALE II) Crediti	1.404.986	1.678.620
III) Attività fin.che non cost.immob.		
TOTALE III) Attività fin.che non cost.immob.	0	0
IV) Disponibilita' liquide		
1) Depositi bancari e postali	738.228	654.225
3) Denaro e valori in cassa	69.063	197.466
TOTALE IV) Disponibilita' liquide	807.291	851.691
TOTALE C) ATTIVO CIRCOLANTE	3.912.606	4.261.199
D) RATEI E RISCONTI ATTIVI		
Ratei e risconti attivi	8.475	5.201
Ratei attivi	633	2.711
Risconti attivi	7.842	2.490
Risconti pluriennali	0	0
TOTALE D) RATEI E RISCONTI ATTIVI	8.475	5.201
TOTALE ATTIVO	6.793.172	6.194.879

PASSIVO	2015	2014
A) PATRIMONIO NETTO		
i) Capitale	605.000	605.000
ii) Riserva da sovrapprezzo azioni	0	0
iii) Riserve di rivalutazione	0	0
iv) Riserva legale	0	0
v) Riserve statutarie	0	0
vi) Riserva per azioni proprie in portafoglio	0	0
vii) Altre riserve, distintamente indicate	7.565	7.564
viii) Utili (perdite) portati a nuovo	-115.777	0
ix) Utile (perdita) dell'esercizio	131.605	-115.777
Utile (perdita) dell'esercizio	131.605	-115.777
TOTALE A) PATRIMONIO NETTO	628.393	496.787
B) FONDO PER RISCHI E ONERI		
2) Per imposte, anche differite	283.285	289.726
Fondo imposte differite IRES	283.285	289.726
3) Altri	0	0
TOTALE B) FONDO PER RISCHI E ONERI	283.285	289.726
C) TRATTAMENTO FINE RAPPORTO DI LAVORO SUE	873.926	863.180
D) DEBITI		
7) Debiti verso fornitori		
a) Debiti verso fornitori entro 12 mesi	3.125.169	3.528.652
b) Debiti verso fornitori oltre 12 mesi	0	0
TOTALE 7) Debiti verso fornitori	3.125.169	3.528.652
11) Debiti verso controllanti		
a) Entro 12 mesi	167.494	167.494
b) Oltre 12 mesi	0	0
TOTALE 11) Debiti verso controllanti	167.494	167.494
12) Debiti tributari		
a) Entro 12 mesi	103.618	144.816
b) Oltre 12 mesi	0	0
TOTALE 12) Debiti tributari	103.618	144.816
13) Debiti v/ist. di previdenza e sic.		
a) Debiti previdenziali entro 12 mesi	122.158	110.512
b) Debiti previdenziali oltre 12 mesi	0	0
TOTALE 13) Debiti v/ist. di previdenza e sic.	122.158	110.512
14) Altri debiti		
a) Altri debiti entro 12 mesi	489.129	594.713
b) Altri debiti oltre 12 mesi	0	0
TOTALE 14) Altri debiti	489.129	594.713
TOTALE D) DEBITI	4.007.568	4.546.187
E) RATEI E RISCONTI PASSIVI		
Ratei e risconti passivi	0	999
Ratei passivi	0	999
TOTALE E) RATEI E RISCONTI PASSIVI	0	999
TOTALE PASSIVO	5.793.172	6.196.879
CONTI D'ORDINE	2015	2014
Fondo Tesoreria c/o INPS	721.910	637.806

CONTO ECONOMICO	2015	2014
A) VALORE DELLA PRODUZIONE		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	11.006.946	10.822.756
5) Altri ricavi e proventi	257.542	361.678
a) Vari	257.542	354.278
b) Contributi in conto esercizio	0	7.400
T O T A L E A) VALORE DELLA PRODUZIONE	11.264.488	11.184.434
B) COSTI DELLA PRODUZIONE		
6) Per materie prime, sussidi., di consumo e merci	-7.297.361	-7.356.109
7) Per servizi	-484.055	-504.114
8) Per godimento di beni di terzi	-422.595	-425.297
9) Per il personale		
a) Salari e stipendi	-1.865.684	-1.887.770
b) Oneri sociali	-611.472	-624.149
c) Trattamento di fine rapporto	-143.435	-153.013
e) Altri costi	-24.513	-35.446
T O T A L E 9) Per il personale	-2.645.104	-2.700.376
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a) Ammortamento immobilizzazioni immateriali	-5.584	-6.675
b) Ammortamento immobilizzazioni materiali	-102.951	-105.938
d) Svalutazioni crediti attivo circolante e disp.liq.	-22.086	
T O T A L E 10) Ammortamenti e svalutazioni	-130.621	-112.613
11) Variaz. rim.mat.prime, suss. di cons. e merci	-30.569	10.609
14) Oneri diversi di gestione	-100.661	-83.568
T O T A L E B) COSTI DELLA PRODUZIONE	-11.110.966	-11.171.470
DIFFER. TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)	153.522	12.964
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI		
16) Altri proventi finanziari		
d) Proventi diversi dai precedenti		
4) Altri	9.766	8.791
T O T A L E d) Proventi diversi dai precedenti	9.766	8.791
T O T A L E 16) Altri proventi finanziari	9.766	8.791
17) Interessi e altri oneri finanziari		
d) Altri	-4.223	-5.529
T O T A L E 17) Interessi e altri oneri finanziari	-4.223	-5.529
T O T A L E C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI	5.543	3.262
E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI		
20) Proventi straordinari		
c) Altri proventi straordinari	41.119	9.823
Differenza arrotondamento all'unita di Euro	0	0
T O T A L E 20) Proventi straordinari	41.119	9.823
21) Oneri straordinari		
4) Varie	0	-62.664
T O T A L E 21) Oneri straordinari	-38.589	-62.664
T O T A L E E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI	2.530	-52.841
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+C+D+E)	161.595	-36.615
22) Imposte sul reddito dell'esercizio		
a) Imposte correnti	-36.431	-85.603
b) Imposte differite	6.441	6.441
T O T A L E 22) Imposte sul reddito dell'esercizio	-29.990	-79.162
23) UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	131.605	-115.777

RENDICONTO FINANZIARIO (metodo indiretto)		2015	2014
A Flussi finanziari della gestione reddituale			
	Risultato d'esercizio	131.605	-115.777
	Imposte sul reddito	36.431	0
	Interessi passivi / (Interessi attivi)	-5.543	0
	(Dividendi)	0	0
	(Plusvalenze)/minusvalenze da cessione attività	0	0
1	Risultato d'esercizio prima di imposte, interessi, dividendi, plus/minus da cessione attività	162.493	-115.777
	Accantonamenti a fondi (TFR, Spese e Rischi, ...)	22.086	0
	Ammortamenti immobilizzazioni	108.535	112.613
2	Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN	293.114	-3.164
	ACI) Rimanenze incremento (-) / decremento (+)	30.569	-10.609
	ACII) Crediti v/clienti incremento (-) / decremento (+)	240.858	98.208
	ACII) Crediti v/controlanti incremento (-) / decremento (+)	0	0
	ACII) Crediti tributari incremento (-) / decremento (+)	39.446	-35.355
	ACII) Crediti v/altri incremento (-) / decremento (+)	-28.714	-52.140
	ACIII) Attività finanziarie non costit. Immobilizzazioni	0	0
	PDVII) Debiti v/fornitori incremento (+) / decremento (-)	-403.482	-145.362
	PDXI) Debiti v/controlanti incremento (+) / decremento (-)	0	0
	PDXII) Debiti tributari incremento (+) / decremento (-)	-41.198	1.275
	PDXIII) Debiti v/istituti previdenziali incremento (+) / decremento (-)	11.646	-16.586
	PDXIV) Altri debiti incremento (+) / decremento (-)	-105.584	-27.364
	AD) Ratei e risconti attivi incremento (-) / decremento (+)	-3.274	2.459
	PE) Ratei e risconti passivi incremento (+) / decremento (-)	-999	-3.301
3	Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN	32.382	-191.939
	(Imposte sul reddito pagate)	-36.431	0
	Interessi attivi incassati/(Interessi passivi pagati)	5.543	0
	Dividendi incassati	0	0
	PB) Utilizzo altri fondi (-)	-6.493	-6.440
	PC) Utilizzo fondo TFR (-)	10.746	-71.325
4	Flusso finanziario dopo le altre rettifiche	5.747	-269.704
A	Flusso finanziario della gestione reddituale	5.747	-269.704
B Flusso finanziario dell'attività di investimento			
	Investimenti immobilizzazioni (-)	-50.147	-61.339
	Disinvestimenti immobilizzazioni (+)	0	0
B	Flusso finanziario dell'attività di investimento	-50.147	-61.339
C Flusso finanziario dell'attività di finanziamento			
	Erogazione finanziamenti	0	0
	Rimborso finanziamenti	0	0
	Versamenti a copertura Perdite	0	362.569
C	Flusso finanziario dell'attività di finanziamento	0	362.569
	Flusso totale di liquidità (A+B+C)	-44.400	31.526
	Disponibilità liquide al 01/01/2015	851.691	820.165
	Disponibilità liquide al 31/12/2015	807.291	851.691

Prospetto Capitale Circolante Netto

CAPITALE CIRCOLANTE NETTO	2015	2014
Disponibilità liquide	807.291	851.691
Credit v/clienti	556.032	818.924
Credit v/controllanti	673.207	673.207
Credit tributari	53.160	92.606
Credit v/altri	122.597	93.883
Rimanenze	1.700.319	1.730.888
Ratei e risconti attivi	8.475	5.201
TOTALE ATTIVITA' A BREVE (A)	3.921.081	4.266.400
Debiti v/fornitori	3.125.169	3.528.652
Debiti tributari e previdenziali	225.776	255.328
Debiti v/controllanti	167.494	167.494
Debiti diversi	489.129	594.713
Ratei e risconti passivi	0	999
TOTALE PASSIVITA' A BREVE (B)	4.007.568	4.547.186
CAPITALE CIRCOLANTE NETTO (A-B)	-86.487	-280.786

Voci di Patrimonio Netto al 31/12/2015

Descrizione	Importo	Possibilità utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo utilizzo 2015	
				Copertura perdite	Altre ragioni
Capitale Sociale	605.000				
Riserve di utili:					
Riserva Legale					
Riserva Statutaria					
Altre Riserve	7.565	B			
Utili (Perdite) portati a nuovo	-115.777				
Risultato di esercizio	131.605	A, B, C			
Totale	628.393				

Legenda:

A= per aumento capitale

B= per copertura perdite

C= per distribuzione socio

Movimenti di Patrimonio Netto al 31/12/2015

Voci	Capitale Sociale	Riserva Legale	Riserva Statutaria	Altre Riserve	Utili (Perdite) portati a nuovo	Risultato d'Esercizio	Totale
Saldo iniziale	605.000	0	0	7.564	0	-115.777	496.787
Riserva Legale							0
Riserva Statutaria							0
Altre Riserve				1	0		1
Utili (Perdite) portati a nuovo					-115.777	115.777	0
Risultato esercizio						131.605	131.605
Saldo Finale	605.000	0	0	7.565	-115.777	131.605	628.393

Nota Integrativa

Struttura e contenuto del Bilancio

Il Bilancio di Esercizio 2015 è il sesto bilancio della Società, costituitasi per effetto dell'atto di conferimento di ramo d'azienda da parte della Li.r.i. S.p.A nel corso del 2010.

Il bilancio al 31.12.2015 è stato redatto in conformità alla normativa del codice civile ed è costituito dallo Stato Patrimoniale, conforme allo schema previsto dagli artt.2424 e 2424 bis del C.C., dal Conto Economico, conforme allo schema di cui agli artt.2425 e 2525 bis C.C. e dalla Nota Integrativa predisposta ai sensi dell'art.2427 del C.C. che ha la funzione di fornire l'illustrazione e l'analisi dei dati di bilancio.

La Società è esonerata dalla presentazione del bilancio consolidato per effetto del disposto di cui all'art.27 comma 1 Dlgs 127 09/04/91.

Tutte le voci di bilancio sono raffrontate con i dati dell'esercizio precedente e sono espresse in unità di euro.

Settore di attività

La Società gestisce le farmacie ex-comunali del Comune di Livorno.

Per una più ampia descrizione dell'attività attualmente esercitata dalla Società e dei settori in cui la stessa opera si rimanda alla relazione sulla gestione.

Criteri di valutazione

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31 Dicembre 2015 sono quelli previsti dal Codice Civile e le valutazioni sono state fatte in osservanza al principio della prudenza e della competenza e sono stati concordati con il Collegio Sindacale.

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività, per evitare 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).

In particolare, i criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio al 31 Dicembre 2015, in osservanza dell'art.2426 C.C., sono i seguenti:

Immobilizzazioni:

Immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte, per quanto riguarda quelle derivanti dall'operazione di conferimento, ai valori indicati nella perizia giurata e, per quanto riguarda quelle rilevate successivamente, al costo di acquisto comprensivo degli oneri accessori.

Le immobilizzazioni immateriali sono ammortizzate sistematicamente in quote costanti in funzione della loro residua possibilità di utilizzazione.

Nel caso in cui, 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.

Materiali

Le Immobilizzazioni Materiali, sono iscritte, per quanto riguarda quelle derivanti dall'operazione di conferimento, ai valori indicati nella perizia giurata e, per quanto riguarda gli acquisti successivi, al costo di acquisto comprensivo degli oneri accessori.

Le Immobilizzazioni Materiali sono rettificate dalle relative quote di ammortamento: le aliquote di ammortamento applicate sono riportate nella seguente tabella:

Tabella aliquote di ammortamento applicate					
Terreni e Fabbricati					
Fabbricati civili	2,00%				
Impianti					

Impianti	12,00%	15,00%			
Attrezzature					
Attrezzature tecniche	10,00%	12,00%	12,50%	15,00%	20,00%
Macchine d'ufficio	20,00%				
Mobili e arredi	12,00%	15,00%	20,00%	25,00%	
CED	20,00%				

Si precisa che la Società, nella determinazione delle aliquote di ammortamento dei fabbricati, ha tenuto conto anche di quanto disposto dall'art.2423 bis comma 1, punto 1 del C.C. riformulato con il nuovo Diritto Societario, che stabilisce che *“ la valutazione delle voci deve essere fatta secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività, nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato”*.

A tal proposito, a seguito della relazione di stima redatta in data 20/7/2010 dall'Ing.G.Niccolai in Livorno, relativa ai due fabbricati oggetto di rivalutazione in fase di conferimento ramo d'azienda, è stato previsto allungamento del periodo di ammortamento e pertanto l'aliquota applicata ai due immobili di via Cogorano e via Pisacane è del 2% anziché del 3%.

L'ottimo stato dei beni immobili della società giustifica e legittima una estensione del piano di ammortamento di tali beni, affinché nel rispetto dei principi di competenza e prudenza, le quote di ammortamento imputate al conto economico siano strettamente correlate ai ricavi di competenza.

Viene altresì precisato che il maggior valore attribuito ai due immobili di cui sopra, così come risultante dalla stima redatta dal Geom. Canzaniello e dalla perizia del Dott. G.Nardoni, non è stato riconosciuto ai fini fiscali.

I costi dell'esercizio relativi ai fabbricati civili aventi natura ordinaria vengono imputati al conto economico dell'esercizio nel quale vengono sostenuti; invece i costi aventi natura incrementativa sono attribuiti ai cespiti cui si riferiscono ed ammortizzati nell'arco della vita utile residua del relativo bene.

Ai fini del calcolo delle quote ammortamento deducibili il costo complessivo dei fabbricati strumentali è assunto al netto del costo delle aree occupate dalla costruzione. Il costo è stato quantificato in misura pari al valore corrispondente al 20% del costo complessivo stesso. Facciamo presente che le quote di ammortamento dell'esercizio sono state calcolate con i seguenti criteri:

- per quanto riguarda le poste fabbricati civili sul loro valore complessivo al netto del valore dell'area calcolato come sopra specificato.
- per quanto riguarda la posta relativa ai terreni non si è proceduto ad alcun ammortamento.

Rimanenze

Sono iscritte al minor valore tra il costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori, e il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato.

Il metodo di valutazione adottato, risulta essere quello relativo al prezzo di vendita al netto dell'Iva decurtato dello sconto applicato dalle imprese esercenti il commercio all'ingrosso.

Crediti e Debiti

I crediti sono iscritti al valore nominale e ricondotti al presumibile valore di realizzo attraverso il fondo svalutazione crediti iscritto a diretta riduzione degli stessi.

I debiti sono iscritti al loro valore nominale.

Disponibilità liquide

Sono iscritte al valore nominale con rilevazione degli interessi maturati, su c/c bancari, in base al principio della competenza.

Ratei e Risconti

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

Trattamento di fine rapporto di lavoro

Il Fondo trattamento di fine rapporto, è stato incrementato della quota di rivalutazione TFR dell'esercizio in corso.

Costi e Ricavi

I costi e ricavi sono iscritti secondo il principio della prudenza e della competenza economica e tramite l'accertamento dei relativi ratei e risconti. I ricavi e proventi, i costi e gli oneri sono iscritti al netto dei resi, degli sconti, abbuoni e premi. I ricavi ed i costi per servizi sono rilevati per competenza in base al momento dell'effettuazione o del ricevimento del servizio.

Imposte

Le imposte correnti sono determinate sulla base di una realistica previsione degli oneri da assolvere in applicazione della vigente normativa fiscale.

Fiscalità differita

E' stata stornata la quota parte del fondo imposte differite (1/50°), corrispondente alla durata del piano d'ammortamento dei due fabbricati oggetto di rivalutazione, in concordanza con il principio contabile 25.

Deroghe ai sensi del 4° comma art.2423

Si precisa altresì che non si sono verificati casi eccezionali che abbiano richiesto deroghe alle norme di legge relative al bilancio ai sensi del 4° comma dell'art.2423.

Rapporti con società controllate, collegate e controllanti:

I rapporti con la società controllante sono esposti nella relazione sulla gestione.

Commento alle principali voci dello Stato Patrimoniale

ATTIVITA'

(voce B) Immobilizzazioni

B.I Immobilizzazioni immateriali

I costi storici e le variazioni delle immobilizzazioni immateriali avvenute nel corso dell'esercizio 2015 sono evidenziati nel seguente prospetto:

Immobilizzazioni Immateriali	Valore iniziale all'01/01/15	Incrementi/Decrementi 2015	Ammortamento 2015	Valore residuo al 31/12/15
costi impianto e ampliamento	0	0	0	0
altri costi pluriennali	3.145	15.476	5.584	13.037
Totale generale	3.145	15.476	5.584	13.037

Gli incrementi registrati nell'esercizio 2015, si riferiscono ai lavori di manutenzione eseguiti in via Grotta delle Fate per la realizzazione di un locale dedicato ad archivio ed interventi di espansione delle memorie dell'hardware in dotazione.

B.II Immobilizzazioni materiali

I costi storici e le variazioni delle immobilizzazioni materiali avvenute nel corso dell'esercizio 2015 sono evidenziati nel seguente prospetto:

Immobilizzazioni Materiali	Valore iniziale all'01/01/15	Incrementi/Decrementi 2015	Ammortamento 2015	Valore finale al 31/12/15
terreni e fabbricati	1.687.009	0	38.371	1.648.638
impianti	33.677	0	10.012	23.665
attrezzature tecniche	100.468	21.700	26.005	96.163
mobili e macchine d'ufficio	15.838	12.971	5.445	23.364
arredamento	59.007	0	18.311	40.696
ced	9.835	0	4.807	5.028
Totale generale	1.905.834	34.671	102.951	1.837.554

Gli incrementi registrati nell'esercizio 2015 si riferiscono ad acquisti effettuati per il normale svolgimento dell'attività e sono così suddivisi:

- tra le attrezzature tecniche gli investimenti sono per l'acquisto di n°2 distributori automatici di profilattici per le Farmacie n.2 e n.9, e per un calibratore di sfigmomanometri elettronici installato presso la Farmacia n.8;
- mobili e macchine d'ufficio, sono riferiti sostanzialmente a componenti hardware (server per sede aziendale e Farmacia n.8, euro 4.130), cinque registratori di cassa per farmacie (euro 3.050), ed a scaffalature metalliche per l'archivio (euro 3.320)

A seguire una tabella dettagliata e riepilogativa degli ammortamenti 2015 delle immobilizzazioni materiali:

Categoria	Valore ammortizzabile al 31/12/2015	Ammortamento 2015	Fondo Ammortamento al 31/12/15	Valore residuo al 31/12/15
terreni e fabbricati	2.050.876	38.371	402.238	1.648.638
impianti	200.984	10.012	177.319	23.665
attrezzature tecniche	279.839	26.005	183.674	96.165
mobili e macchine d'ufficio	586.116	5.445	562.752	23.364
arredamento	122.075	18.311	81.380	40.695
ced	167.110	4.807	162.083	5.027
Totale generale	3.407.000	102.951	1.569.446	1.837.554

B.III Immobilizzazioni Finanziarie

Nelle immobilizzazioni finanziarie sono riepilogati i depositi cauzionali per un totale di euro 21.500; la voce di maggior rilievo è costituita dalle cauzioni su contratti di locazione per euro 21.308.

(voce C) Attivo Circolante

C.I Rimanenze

Sono costituite da medicinali ed altri prodotti di farmacia

Rimanenze	31/12/2014	31/12/2015	variazione	variazione %
Medicinali	1.730.888	1.700.319	-30.569	-1,77%

Come già detto nei criteri di valutazione , le rimanenze sono iscritte al minor valore tra il costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori, e il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato.

Il metodo di valutazione adottato, risulta essere quello relativo al prezzo di vendita al netto dell'Iva decurtato dello sconto applicato dalle imprese esercenti il commercio all'ingrosso.

C.II Crediti

1. Crediti v/ clienti

La composizione dei crediti ed il loro movimento sono riportati nella tabella seguente:

Crediti v/clienti	saldo al 31/12/2014	saldo al 31/12/2015	variazione	variazione %
Crediti v/clienti	447.901	300.458	-147.443	-32,92%
Clients c/fatture da emettere	96.485	0	-96.485	-100,00%
Crediti v/ssn	299.674	302.744	3.070	1,02%
Totale	844.060	603.202	-240.858	-28,54%
Fondo svalutazione crediti	-25.136	-47.170	-22.034	87,66%
Totale generale	818.924	556.032	-262.892	-32,10%

I crediti totali v/clienti al 31/12/2015 ammontano a Euro 556.032, con un decremento del 32,10% rispetto al 2014.

Tra i crediti v/ clienti i maggiori importi sono costituiti da:

- ASL 6 per euro 212.874 relative a fatture per assistenza integrativa, distribuzione per conto;
- Comune di Livorno per euro 12.151 per forniture a indigenti e forniture varie;
- Ce.I.S.Comunità Livorno Onlus per euro 11.705 per forniture medicinali.

I crediti v/ssn si riferiscono al rimborso delle ricette ssn del mese di dicembre 2015.

Al 31/12/2015 è stato ritenuto opportuno, sulla base di una accurata analisi della solvibilità dei crediti, accantonare nell'apposito fondo l'importo di euro 22.034, per fronteggiare possibili perdite future.

4. Crediti verso Controllanti

I crediti v/controllanti, Li.r.i. S.p.A., ammontano a Euro 673.207 così ripartiti:

- credito per conguaglio relativo al conferimento per Euro 19.789
- crediti accesi successivamente all'operazione di conferimento, per Euro 10.281
- crediti derivanti dall'operazione di conferimento ramo d'azienda, per Euro 441.846
- crediti per restituzioni importi anticipati per Euro 126.793
- crediti per fatture di vendita, per Euro 193
- credito per contratto service direzionale per Euro 74.305

4 Bis. Crediti tributari

I crediti tributari sono rappresentati analiticamente nella tabella sottostante.

Crediti tributari	saldo al 31/12/2014	saldo al 31/12/2015	variazione	variazione %
Erario c/credito DL66/2014	1.927	0	-1.927	-100,00%
Erario c/credito rit.fisc.interessi	1.971	2.539	568	28,82%
Erario c/credito per ritenute diverse	0	216	216	100,00%
Erario c/acconto imp.sost.TFR	350	2.869	2.519	719,71%
Erario IRAP	73.810	31.402	-42.408	-57,46%
Erario IVA	14.548	16.134	1.586	10,90%
Totale	92.606	53.160	-39.446	-42,60%

5. Crediti v/altri

I crediti v/altri, esigibili entro 12 mesi, sono rappresentati nella tabella sotto riportata:

Crediti v/altri	saldo al 31/12/2014	saldo al 31/12/2015	variazione	variazione %
Fornitori per note di credito da ricevere	72.397	103.984	31.587	43,63%
Crediti diversi	25	2.552	2.527	10108,00%
Fondo cassa Farmacie	3.400	3.400	0	0,00%
Crediti v/istituti diversi	18.061	12.661	-5.400	-29,90%
Totale	93.883	122.597	28.714	30,58%

Sono costituiti principalmente da crediti verso fornitori per note di credito da ricevere (per euro 103.984), crediti verso ASL 6 (per euro 10.661) relativi al ricalcolo dell'extra-sconto dell'1,4% art.13 c.1 D.L. 39/09.

C. IV Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono così composte:

Disponibilità liquide	saldo al 31/12/2014	saldo al 31/12/2015	variazione	variazione %
MPS c/c bancario	654.225	738.176	83.951	12,83%
Carta prepagata MPS	0	52	52	100,00%
Cassa Contanti	197.466	69.063	-128.403	-65,03%
Totale	851.691	807.291	-44.400	-5,21%

Il conto corrente bancario intrattenuto presso il Monte dei Paschi di Siena, Sede di Livorno, dalla Farma .Li srlu. è il seguente:

c/c 52730.86 ABI 1030.

Si fa presente che il c/c n. 52730.86, che presenta un saldo al 31/12/2015 di Euro 738.176, viene utilizzato per i versamenti settimanali e per i pagamenti e incassi delle Farmacie Comunali.

Per ulteriori informazioni sulla situazione finanziaria della Società si rimanda all'allegato rendiconto finanziario.

(voce D) Ratei e Risconti Attivi

La posta ratei e risconti attivi, pari ad euro 8.475 ed è suddivisa tra ratei attivi INAIL (euro 633) e risconti attivi per spese telefoniche (euro 7.842).

PASSIVITA'

(voce A) Patrimonio Netto

La composizione del Patrimonio Netto è esposta nella seguente tabella:

Voci di Patrimonio Netto	saldo al 31/12/2014	destinazione risultato 2014	risultato esercizio 2015	saldo finale al 31/12/15
Capitale Sociale	605.000	0	0	605.000
Riserva Statutaria	0	0	0	0
Riserva Legale	0	0	0	0
Altre Riserve	7.564	1	0	7.565
Utili (Perdite) portati a nuovo	0	-115.777	0	-115.777
Risultato d'Esercizio	-115.777	115.777	131.605	131.605
Totale	496.787	1	131.605	628.393

L'assemblea dei soci del 06/08/2015 ha disposto di rinviare la copertura della perdita 2014 agli esercizi successivi .

(voce B) Fondi per Rischi ed Oneri

La voce "fondo imposte differite" al 31/12/2015 ammonta ad Euro 283.285. Tale posta deriva dalla Perizia giurata redatta in sede di conferimento del ramo d'azienda, per accogliere l'onere fiscale differito derivante dalla rivalutazione di due immobili di proprietà della società.

Il reversal del fondo imposte differite ammonta ad Euro 6.441, pari a 1/50° del fondo, corrispondente alla durata del piano di ammortamento dei due immobili oggetto di rivalutazione.

(voce C) Fondo Trattamento di Fine Rapporto in azienda

Le movimentazioni dell'esercizio, del fondo TFR presente in azienda, sono riportate nella tabella seguente:

Fondo Trattamento di Fine Rapporto	saldo al 31/12/2014	accantonamento 2015	utilizzo Fondo	saldo finale al 31/12/15
Fondo TFR	863.180	10.746	0	873.926
Totale	863.180	10.746	0	873.926

Nel corso dell'esercizio 2015 il fondo TFR non è stato utilizzato, l'accantonamento corrisponde alla rivalutazione dello stesso.

(voce D) Debiti

7. Debiti v/fornitori

Debiti v/fornitori	saldo al 31/12/2014	saldo al 31/12/2015	variazione	variazione %
a) Debiti v/fornitori entro 12 mesi				
Debiti v/fornitori	3.382.810	3.011.404	-371.406	-10,98%
Fornitori per fatture da ricevere	119.814	93.228	-26.586	-22,19%
Fornitori per Note da ricevere	26.028	20.537	-5.491	-21,10%
b) Debiti v/fornitori oltre 12 mesi				
Debiti v/fornitori scad. oltre 12 mesi	0	0	0	0,00%
Totale Debiti v/fornitori	3.528.652	3.125.169	-403.483	-11,43%

I Debiti v/fornitori ammontano complessivamente ad euro 3.125.169, in diminuzione dell'11,43% rispetto al 2014.

I più rilevanti sono riferiti al debito verso il Comune di Livorno relativo al canone concessorio di gestione delle Farmacie (euro 825.550), ai fornitori commerciali aggiudicatari della Gara Cispel (euro 1.413.489) ed altri fornitori commerciali; vi sono ricompresi anche debiti per fatture da ricevere per euro 93.228 e per note da ricevere per euro 20.537.

11. Debiti v/controllanti

I debiti verso la controllante Li.r.i. S.p.A. ammontano ad euro 167.194 e sono riferiti a fatture relative al distacco parziale del personale amministrativo dipendente di Li.r.i. presso Farma.Li.

ed al rimborso di quota parte dei premi assicurativi.

12. Debiti tributari

I Debiti tributari, con scadenza inferiore ai 12 mesi, sono riportati nella seguente tabella:

Debiti tributari	saldo al 31/12/2014	saldo al 31/12/2015	variazione	variazione %
Erario Rit.Fisc. Dipendenti	58.973	66.544	7.571	12,84%
Erario Rit.Fisc. Professionisti	240	240	0	0,00%
Altri debiti tributari	0	403	403	100,00%
Debito v/IRES	3.408	14.493	11.085	325,26%
Debito v/IRAP	82.195	21.938	-60.257	-73,31%
Totale debiti tributari	144.816	103.618	-41.198	-28,45%

Il Debito verso IRES è ottenuto calcolando l'aliquota del 27,5% sul reddito imponibile fiscale; il debito verso IRAP è ottenuto applicando l'aliquota del 4,82% sul valore della produzione.

13. Debiti v/istituti di previdenza e sicurezza sociale

La composizione dei Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale, di durata inferiore a 12 mesi, è riportata nella tabella seguente:

Debiti previdenziali	saldo al 31/12/2014	saldo al 31/12/2015	variazione	variazione %
INPS	45.905	54.474	8.569	18,67%
DEBITI V/FONDEST	370	370	0	0,00%
ENPAIA/ONAOSI	6.616	7.127	511	7,72%
INPDAP	57.621	60.187	2.566	4,45%
Totale debiti previdenziali	110.512	122.158	11.646	10,54%

I Debiti v/INPS e v/INPDAP sono relativi alle retribuzioni dipendenti di Dicembre 2015 e versati a gennaio 2016.

14. Altri debiti

Gli Altri debiti, tutti con durata inferiore a 12 mesi, sono dettagliatamente esposti nella

seguinte tabella:

Altri debiti	saldo al 31/12/2014	saldo al 31/12/2015	variazione	variazione %
Impiegati c/stipendi	0	245	245	100,00%
Prestiti/quote soc.tratt.pers.	458	458	0	0,00%
Sindacati c/trattenute	817	830	13	1,59%
Altri debiti	32.372	27.651	-4.721	-14,58%
Altri debiti v/dipendenti	285.388	287.184	1.796	0,63%
Anticipaz. e posticipaz. Varie	154.077	149.306	6	0,00%
Donazioni misuraz. pressione	3.022	4.002	980	32,43%
Anticipaz. Incasso ticket	118.484	14.210	-104.274	-88,01%
Anticipaz. ASL 6 celiachia	95	0	-95	-100,00%
Debiti v/IGEI spa	0	5.243	5.243	100,00%
Totale altri debiti	594.713	489.129	-105.584	-17,75%

Gli altri debiti v/dipendenti ricomprendono il residuo ferie al 31/12/2015 ed il rateo della quattordicesima mensilità che verrà corrisposta nel corso del 2016.

Le anticipazioni/posticipazioni sono costituite dal debito v/SSN per acconti su ricette mediche che l'SSN ha erogato nel corso del 2015. L'importo è stato conguagliato a gennaio 2016.

Le anticipazioni incasso ticket sono riferite all'importo dei ticket sanitari riscossi dalle farmacie per conto della ASL 6 nell'ambito delle attività che negli anni precedenti erano regolate dal Protocollo d'intesa ASL 6-Comune di Livorno-Farma.Li, che saranno versati nel 2016.

Gli altri debiti, per euro 27.651 si riferiscono alla rilevazione delle ricette non ancora conguagliate dalla ASL.

Conti d'ordine

Fondo Tesoreria c/o INPS

Conti d'Ordine	Saldo iniziale al 01/01/2015	Versamenti al fondo tesoreria 2015	Rivalutazione netta	Utilizzi fondo tesoreria 2015	Saldo finale al 31/12/2015
Fondo Tesoreria c/o INPS	637.806	86.284	7.923	10.103	721.910

Commento alle principali voci del Conto Economico

(voce A) Valore della Produzione

Nella tabella che segue sono dettagliate tutte le voci che compongono il Valore della Produzione:

Valore della Produzione	2015	2014	variazione %
1) Ricavi vendite e prestazioni	11.006.946	10.822.756	1,70%
Ricavi vendite contanti	7.339.454	7.118.410	3,11%
Ricavi vendite SSN	3.552.357	3.577.635	-0,71%
Trattenute SSN	-319.353	-322.941	-1,11%
Ricavi vendite Comune	40.803	52.283	-21,96%
Ricavi vendite ad altri	46.304	40.177	15,25%
Ricavi vendite ASL	332.153	343.852	-3,40%
Ricavi vendite celiachia	2.720	0	100,00%
Ricavi vendite per medicazioni	12.508	13.340	-6,24%
5) Altri ricavi e proventi	257.542	361.678	-28,79%
Ricavi diversi	55.075	51.401	7,15%
Protocollo Intesa ASL 6	0	96.485	-100,00%
Distribuzione per conto ASL	133.233	147.631	-9,75%
Affitti e Locazioni fabbricati	32.490	34.955	-7,05%
Sconti attivi	0	344	100,00%
Arrotondamenti attivi	0	516	-100,00%
Rimborsi diversi	36.744	22.946	60,13%
Contributi c/esercizio	0	7.400	-100,00%
Totale Valore della Produzione	11.264.488	11.184.434	0,72%

Nello specifico:

- la voce "Ricavi vendite SSN" (euro 3.552.357) è relativa alle vendite con ricette , intesa al lordo delle trattenute SSN (euro 319.353);
- la voce "Ricavi vendite ASL" (euro 332.153) si riferisce alle vendite di prodotti in assistenza integrativa ASL (diabetici , IRC);

- la voce "Ricavi diversi" (euro 55.075) si riferisce principalmente ad accordi con aziende farmaceutiche per servizi di marketing svolti dalle farmacie ;
- la voce "Distribuzione per conto ASL6" (euro 133.233) è costituita dalla remunerazione corrisposta dalla ASL6 per il servizio di Distribuzione per conto;
- la voce "Affitti e locazioni fabbricati" (euro 32.490) si riferisce ai rimborsi per la messa a disposizione degli spazi aziendali relativi agli ambulatori gestiti da Farma.Li. ;
- la voce "Rimborsi diversi" (euro 36.744) si riferisce soprattutto a rimborsi effettuati dall'Assinde per i farmaci scaduti ed alla quota trattenuta ai dipendenti per il servizio mensa;

(voce B) Costi della Produzione

Sono esposti in forma tabellare i costi sostenuti per il normale svolgimento dell'attività caratteristica della società:

6. Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci

Costi per materie prime e merci	2015	2014	variazione %
Acquisto medicinali e altri prodotti farmac.	7.298.530	7.351.862	-0,73%
Acquisto altro materiale di esercizio	1.973	4.247	-53,54%
Sconti e abbuoni su acquisti	-3.142	0	100,00%
Totale costi per materie prime e merci	7.297.361	7.356.109	-0,87%

7. Per servizi

Nella tabella che segue, vengono evidenziate tutte le voci dei costi sostenuti per servizi:

Costi per servizi	2015	2014	variazione %
Lavorazioni esterne per l'amministrazione	6.713	6.803	-1,32%
Oneri per servizi bancari	36.545	33.266	9,86%
Distribuzione per conto ASL6	32.889	39.405	-16,54%
Trasporti Italia	18.157	22.553	-19,49%

Servizi esterni ricerca e sviluppo	17.280	17.295	-0,09%
Prestazioni di lavoro da terzi	8.780	17.975	-51,15%
Altre utenze energetiche	54.670	73.785	-25,91%
Manutenzioni e riparazioni	85.388	79.632	7,23%
Telefoniche	48.658	46.665	4,27%
Spese pulizie locali	48.010	51.502	-6,78%
Spese postali	118	118	0,00%
Rifiuti e costi di smaltimento	4.978	0	100,00%
Spese vigilanza e sorveglianza	3.805	650	485,38%
Spese per recapiti	10.412	11.088	-6,10%
Compensi professionali e lav. autonomo	19.086	15.770	21,03%
Compensi Collegio Sindacale	20.537	18.350	11,92%
Compenso Amministratore Unico	14.906	17.017	-12,41%
Assicurazioni	19.678	19.678	0,00%
Pubblicità e propaganda	1.763	2.122	-16,92%
Cancelleria e stampati	31.682	30.440	4,08%
Totale costi per servizi	484.055	504.114	-3,98%

Le principali voci di spesa vengono di seguito commentate:

- La voce "Lavorazioni esterne per l'amministrazione" riguarda la spesa per l'elaborazione dati e contabilizzazione delle ricette SSN;
- Gli "Oneri per servizi bancari", sono riferiti alle commissioni bancarie sul transato POS/carte di credito;
- "Distribuzione per conto ASL6", euro 32.889, si riferisce al compenso che la società corrisponde ad Alleanza spa, in qualità di magazzino di riferimento nell'accordo che regola la distribuzione per conto;
- La voce "Trasporti Italia" è relativa al costo per il prelievo e trasporto incassi dalle farmacie all'istituto bancario;
- "Servizi esterni ricerca e sviluppo", è riferita al contratto di servizio con la società Alphega;
- Prestazioni di lavoro da terzi comprende i costi sostenuti per gli interventi di prevenzione delle infestazioni, per la refertazione delle prestazioni erogate dalle farmacie in

telemedicina; la variazione rispetto al 2014 è dovuta al fatto che i costi per smaltimento prodotti farmaceutici scaduti erano precedentemente inseriti in questa voce, mentre nel 2015 sono esposti alla voce "rifiuti e costi di smaltimento";

- "Manutenzioni e riparazioni ": si riferiscono prevalentemente a manutenzioni per impianti (elettrici, idraulici, termici, attrezzature varie e d'ufficio) per euro 34.756; ad interventi su beni immobili per euro 8.710, per canoni di assistenza hardware e software ed interventi extra contrattuali per euro 39.712;
- La voce "Spese per recapiti" riguarda il servizio di trasporto tra farmacie/sede, e le spese postali;
- La voce "compensi professionali" per euro 19.086 è relativa a incarichi professionali, quali incarichi legali, prestazioni tecniche nell'ambito delle manutenzioni sugli immobili (capitolati, perizie, pratiche edilizie), incarichi all'RSPP ai sensi del Dlgs 81/08, all'Organismo di Vigilanza ai sensi del Dlgs 231/01;
- Le voci "Compensi Collegio di revisione" e "Amministratore Unico", euro sono riferite ai compensi determinati in osservanza a quanto disposto dalle delibere di Giunta Comunale;
- La voce "Cancelleria e stampati" comprende oltre la cancelleria la spesa per carta shoppers e toner in uso alle farmacie, nonché la carta per il servizio ritiro referti da totem;

8. Per il godimento di beni di terzi

Le spese per il godimento di beni di terzi ammontano ad euro 422.595 e sono così composte:

Costi per godimento di beni di terzi	2015	2014	variazione %
Affitti e locazioni	283.257	287.950	-1,63%
Noleggi	3.169	3.020	4,93%
Canoni e concessioni gestione servizi	136.169	134.327	1,37%
Totale costi per godimento beni di terzi	422.595	425.297	-0,64%

I canoni di affitto, euro 283.257, sono relativi ai locali delle farmacie, degli studi medici e alla sede sociale.

I canoni di noleggio, euro 3.169, sono invece relativi al noleggio delle macchine fotocopiatrici, dei dispositivi holter cardiaco, pressorio, elettrocardiogramma, in uso alle farmacie.

La voce Canoni di concessioni gestione servizi, euro 136.169, è riferita alla convenzione di affidamento a Farma.Li. dal parte del Comune di Livorno della gestione delle Farmacie Comunali per il periodo 1/1/2015-31/12/2015.

9. Per il personale

Le voci afferenti il costo del personale dipendente sono riepilogate nella seguente tabella:

Costo del personale	2015	2014	variazione %
a) salari e stipendi			
Stipendi impiegati	1.865.684	1.887.770	-1,17%
b) oneri sociali			
Contributo Pegaso/Previambiente	3.107	3.107	0,00%
Contributi previdenziali INPDAP	303.124	299.335	1,27%
Contributi previdenziali INPS	287.074	303.610	-5,45%
Premi assicurativi INAIL	18.167	18.097	0,39%
c) trattamento fine rapporto			
Trattamento Fine Rapporto	143.435	153.013	-6,26%
e) altri costi			
Contributi integrativa sanitaria	2.925	2.960	-1,18%
Oneri diversi del personale	178	11.048	-98,39%
Viaggi e trasferte per l'amministrazione	359	1.223	-70,65%
Mensa	20.640	20.215	2,10%
Spesa per il personale	411	0	100,00%
Totale costo per il personale	2.645.104	2.700.378	-2,05%

Tra i costi del personale sono classificati, nel rispetto dell'applicazione dei principi contabili, "viaggi e trasferte per l'amministrazione" e "mensa" per i dipendenti .

Il totale costo del personale ricomprende anche la valorizzazione del residuo ferie non godute al 31/12/2015 e i ratei delle quattordicesime mensilità maturate al 31/12/2015;

Per quanto riguarda il Trattamento di Fine Rapporto l'ammontare totale di euro 143.435 è

composto da euro 42.440 versati alla previdenza complementare (Previambiente), euro 86.285 versati al Fondo Tesoreria presso INPS, euro 10.747 da rivalutazione netta del Fondo TFR in azienda; l'importo residuo deriva dalla rilevazione del rateo quattordicesima maturato al 31/12/2015 e dall'imposta sostitutiva .

10. Ammortamenti e svalutazioni

Per quanto concerne gli ammortamenti ne è già stata fatta ampia analisi nei punti B.I ,B.II e C.II della presente Nota Integrativa.

11. Variazione rimanenze materie prime, sussidiarie di consumo e merci

La variazione delle rimanenze di merci, diminuite per euro 30.569, è data dal raffronto delle giacenze iniziali all'01/01/2015 con le rimanenze finali al 31/12/2015.

14. Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono riepilogati nella seguente tabella:

Oneri diversi di gestione	2015	2014	variazione %
Contributi associativi	5.800	5.800	0,00%
Costi non altrove classificati	7.536	2.645	184,91%
Compensi per amministr./consulenza CSAL	54.930	45.094	21,81%
Imposta di registro	1.872	887	111,05%
Valori bollati	76	531	-85,69%
Imposte comunali	19.251	17.808	8,10%
Imposte e tasse diverse	4.244	4.506	-5,81%
IMU	6.952	6.297	10,40%
Totale oneri diversi di gestione	100.661	83.568	20,45%

Le voci più rilevanti sono quelle riferite a:

- La voce "Contributi associativi" si riferisce al costo per l'iscrizione all'associazione di categoria Confservizi Cispel Toscana;
- Tra i "Costi non altrove classificati" quello di maggior rilevanza è relativo all'acquisto delle carte fedeltà in uso alle farmacie per euro 2.700;
- Compensi per amministrazione e consulenza, euro 54.930, relativi ai compensi dovuti alla società CSAL per il servizio di amministrazione, consulenza ed elaborazione dati paghe;
- Imposte comunali, di cui euro 5.621 relativi alla ICP e euro 13.511 relativi alla TARI
- Imposte e tasse diverse, di cui diritto camerale per euro 2.233.

(voce C) Proventi ed Oneri Finanziari

Il prospetto che segue riepiloga in maniera dettagliata ed esplicitiva le voci che originano il saldo della gestione economico-finanziaria della società:

Proventi e Oneri Finanziari	2015	2014	variazione %
16) Altri proventi finanziari	9.766	8.791	11,09%
d) altri			
Interessi Attivi c/c MPS	9.766	8.791	11,09%
17) Interessi e altri oneri finanziari	4.223	5.529	-23,62%
d) altri			
Sconti passivi	10	0	100,00%
Interessi passivi su debiti v/fornitori	2.738	3.970	-31,03%
Interessi passivi diversi	508	549	-7,47%
Spese e commissioni bancarie	967	1.010	-4,26%
Totale Proventi e Oneri Finanziari	5.543	3.262	69,93%

(voce E) Proventi ed Oneri Straordinari

Le voci più rilevanti dei proventi ed oneri straordinari sono rappresentate dalle sopravvenienze attive (euro 40.671) e dalle sopravvenienze passive (euro 38.062).

Le sopravvenienze attive sono costituite da note di credito di fornitori relative all'esercizio precedente per euro 17.280 e differenze per minori imposte (IRAP e IRES) dovute rispetto a

quanto accantonato nel bilancio di esercizio 2014

Le sopravvenienze passive sono costituite principalmente dai conguagli SSN e Assinde e da fatture registrate nel corso dell'esercizio 2015, successivamente alla redazione del bilancio 2014, di competenza di esercizi precedenti.

Proventi e Oneri Straordinari	2015	2014	variazione %
20) Proventi straordinari	40.671	9.823	314,04%
c) altri proventi straordinari			
Indennizzi sinistri	0	2.803	-100,00%
Sopravvenienze Attive	40.671	7.020	479,36%
21) Oneri straordinari	38.589	62.664	-38,42%
4) varie			
Sopravvenienze passive	38.062	62.041	-38,65%
Arrotondamenti passivi	527	623	-15,41%
Totale Proventi e Oneri Straordinari	2.082	-52.841	-103,94%

22. Imposte sul reddito dell'esercizio

L'imposta Regionale sulle Attività Produttive (IRAP) è stata calcolata secondo il metodo ordinario di cui all'art. 10 DLGS 461/97 e successive modifiche ed integrazioni.

L'imposta Regionale sulle Attività Produttive (IRAP) di competenza dell'esercizio 2015 ammonta ad euro 21.938.

L'imposta sul Reddito delle Società (IRES) di competenza dell'esercizio 2015 ammonta ad euro 14.493 . L'imposta è stata calcolata sul reddito imponibile ottenuto sommando al risultato netto di esercizio le variazioni fiscali, deducendo le perdite fiscali pregresse fino all'80% del reddito imponibile stesso.

Per quanto concerne la rilevazione inerente il Fondo imposte differite, derivante dall'operazione di conferimento di ramo d'azienda, si è proceduto per il quinto esercizio consecutivo a stornare la quota parte corrispondente ad 1/50°, in quanto la durata dell'ammortamento dei due immobili oggetto di rivalutazione è stata calcolata in 50 anni.

La fiscalità differita è stata conteggiata sulla base delle aliquote in vigore al momento in cui le differenze temporanee si riverseranno.

In conseguenza di quanto sopra esposto nel conto economico sono presenti:

- imposte differite reversal per euro 6.441.

In base all'art. 2427 C.C. comma 1, n.14 nei seguenti prospetti si evidenziano i valori assunti dal fondo imposte differite nell'esercizio in corso:

Descrizione	Saldo al 31/12/2015	Reversal Imposte Differite	Saldo al 31/12/2014
Fondo Imposte Differite	283.285	6.441	289.726

L'iscrizione della fiscalità differita è avvenuta in conformità a quanto previsto dai principi contabili nazionali e di conseguenza nel rispetto del principio della prudenza.

Relazione Collegio Sindacale

Reg. Imp. Tribunale LIVORNO n.01663150496
Reg. Camera Commercio I.A.A. LIVORNO n.146923

FARMACIE COMUNALI LIVORNO

SRL UNIPERSONALE

Sede in PIAZZA GRANDE 38- 57100 LIVORNO (LI)
Capitale sociale Euro 605.000,00 I.V.
Codice Fiscale 01663150496

**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE
ALL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI AI SENSI DELL'ART. 2429,
COMMA 2, C.C., E RELAZIONE DI REVISIONE
AI SENSI DELL'ART. 14 DEL D.LGS. 27 GENNAIO 2010, N. 39**

Al Socio delle FARMACIE COMUNALI DI LIVORNO

Relazione del Collegio Sindacale esercente attività di controllo contabile

Signori Soci della

Parte prima

Relazione ai sensi dell'art. 14, primo comma, lettera a) del D. Lgs n. 39/2010

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della società **FARMACIE COMUNALI LIVORNO SRLU (FARMA.LI SRLU)** chiuso al 31/12/2015. La responsabilità della redazione del bilancio in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione compete all'organo amministrativo della società **FARMA.LI**. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.

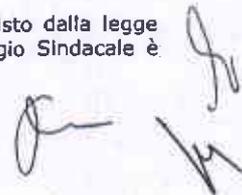
2. Il nostro esame è stato condotto secondo gli statuti principi per la revisione contabile. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se i risultati, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione legale dei conti è stato svolto in modo coerente con la dimensione della società e con il suo assetto organizzativo.

Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dall'Amministratore. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 10/04/2015.

3. A nostro giudizio, il sopramenzionato bilancio nel suo complesso è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della società **FARMA.LI SRLU** per l'esercizio chiuso al 31/12/2015, in conformità alle norme che disciplinano il bilancio d'esercizio

4. La redazione della relazione sulla gestione in conformità a quanto previsto dalla legge compete all'organo amministrativo della società. La competenza del Collegio Sindacale è



quella di esprimere il giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio, come richiesto dall'articolo 14 comma 2 , lettera e) del D.lgs. n 39/2010. A tal fine è nostro compito svolgere le procedure indicate dal principio di revisione n. PR 001 emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti contabili e raccomandato dalla Consob.

A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della **FARMA.LI SRLU** chiuso alla data del 31/12/2015.

Parte seconda
Relazione ai sensi dell'art. 2429 del Codice Civile

1. Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2015 la nostra attività è stata ispirata alle Norme di Comportamento del Collegio Sindacale raccomandate dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

2. In particolare:

- Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.
- Abbiamo partecipato a n. 11 assemblee dei soci, a n. 2 riunioni con l'Amministratore Unico, svoltesi nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento e per le quali possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

3. Nel corso dell'esercizio non sono pervenute al Collegio Sindacale denunce ai sensi dell'articolo 2408 Codice Civile.

4. Al Collegio Sindacale non sono pervenuti esposti.

5. Il Collegio Sindacale, nel corso dell'esercizio, non ha rilasciato pareri ai sensi di legge.

6. Abbiamo esaminato il bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2015, in merito al quale riferiamo quanto segue: il bilancio d'esercizio chiude con un utile di € 131.605,00. La società ha raccolto i frutti di una oculata politica gestionale degli ultimi anni, avendo messo in campo importanti misure di contenimento dei costi soprattutto in area gestione del personale e spese generali, abbinata ad azioni messe in campo con l'obiettivo primario di aumentare i ricavi.

Particolarmente interessante ed esplicativa della positività del bilancio 2015, rispetto a quello dell'anno precedente, è l'analisi degli indicatori di bilancio, sia reddituali che patrimoniali, che hanno rilevato un miglioramento generalizzato.

7. Per l'attestazione che il bilancio d'esercizio al 31/12/2015 rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della Vostra Società ai sensi dell'art. 14, primo comma, lettera a) del D. Lgs n. 39/2010 rimandiamo alla prima parte della nostra relazione.

8. L'Amministratore, nella redazione del bilancio, non ha derogato alle norme di legge ai sensi dall'art. 2423, quarto comma, del Codice Civile.



Stato Patrimoniale evidenzia un utile di € 131.605,00 e si riassume nei seguenti valori:

ATTIVO		
- immobilizzazioni materiali e immateriali	Euro	1.850.591
- Immobilizzazioni finanziarie	Euro	21.500
- Attivo circolante	Euro	3.912.606
- Ratei e risconti	Euro	8.475
Totale attivo	Euro	5.793.172
PASSIVO		
- Patrimonio netto	Euro	496.788
- Utile d'esercizio	Euro	131.605
- Fondi rischi	Euro	283.285
- TFR	Euro	873.926
- Debiti	Euro	4.007.568
- Ratei e risconti	Euro	0
Totale passivo	Euro	5.793.172

Di seguito si riporta il riepilogo dei principali dati da Conto Economico:

Valore della produzione (ricavi non finanziari)	Euro	11.264.488
Costi della produzione (costi non finanziari)	Euro	11.110.966
Differenza	Euro	153.522
Proventi e oneri finanziari	Euro	5.543
Rettifiche di valore di attività finanziarie	Euro	
Proventi e oneri straordinari	Euro	2.530
Risultato prima delle imposte	Euro	161.595
Imposte sul reddito	Euro	29.990
Utile dell'esercizio	Euro	131.605

9. Ai sensi dell'art. 2426 del Codice Civile, punto 5, il Collegio Sindacale, rileva la non sussistenza di costi di impianto e ampliamento

10. Il Collegio Sindacale rileva che nell'anno 2015 sono state effettuate rivalutazioni dei beni immobili dell'impresa ai sensi dell'art. 1 comma 889 e seg. della Legge 28 dicembre 2015, n. 208 - Stabilità 2016

11. Dall'attività di vigilanza e controllo non sono emersi fatti significativi suscettibili di segnalazione o di menzione nella presente relazione.

12. Per quanto precede, il Collegio Sindacale non rileva motivi ostativi all'approvazione del bilancio di esercizio al 31/12/2015, né ha obiezioni da formulare in merito alla proposta di deliberazione presentata dall'Amministratore per la destinazione del risultato dell'esercizio.

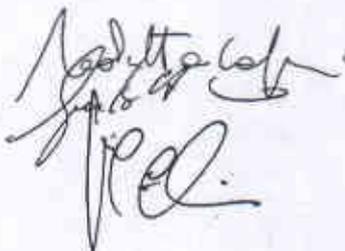
Livorno, 07/04/2016

Il Collegio Sindacale

Nicoletta Capperi

Luciano Guldotti

Stefano Fantoni

Handwritten signature in black ink, appearing to be 'Stefano Fantoni' written in a cursive style.