

711 - BILANCIO ORDINARIO D'ESERCIZIO

Data chiusura esercizio 31/12/2021

**FARMACIE COMUNALI
LIVORNO SOCIETA' A
RESPONSABILITA' LIMITATA
CON UNICO SOCIO**

DATI ANAGRAFICI

Indirizzo Sede legale: LIVORNO LI PIAZZA GRANDE 38

Codice fiscale: 01663150496

Forma giuridica: SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA

Indice

Capitolo 1 - BILANCIO PDF OTTENUTO IN AUTOMATICO DA XBRL	2
Capitolo 2 - VERBALE ASSEMBLEA ORDINARIA	32
Capitolo 3 - RELAZIONE GESTIONE	35
Capitolo 4 - RELAZIONE SINDACI	81

FARMACIE COMUNALI LIVORNO SRLU

Bilancio di esercizio al 31-12-2021

Dati anagrafici	
Sede in	PIAZZA GRANDE 38 57123 LIVORNO (LI)
Codice Fiscale	01663150496
Numero Rea	LI 146923
P.I.	01663150496
Capitale Sociale Euro	605.000 i.v.
Forma giuridica	Societa' a responsabilita' limitata (srl, srls, srlcr)
Settore di attività prevalente (ATECO)	FARMACIE
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	si
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Appartenenza a un gruppo	no

v.2.13.0

FARMACIE COMUNALI LIVORNO SRLU

Stato patrimoniale

	31-12-2021	31-12-2020
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
7) altre	98.495	112.760
Totale immobilizzazioni immateriali	98.495	112.760
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	1.749.347	1.545.301
2) impianti e macchinario	9.639	4.658
3) attrezzature industriali e commerciali	51.086	69.147
4) altri beni	301.626	140.582
Totale immobilizzazioni materiali	2.111.698	1.759.688
III - Immobilizzazioni finanziarie		
2) crediti		
d-bis) verso altri		
esigibili oltre l'esercizio successivo	39.186	39.186
Totale crediti verso altri	39.186	39.186
Totale crediti	39.186	39.186
Totale immobilizzazioni finanziarie	39.186	39.186
Totale immobilizzazioni (B)	2.249.379	1.911.634
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
4) prodotti finiti e merci	1.760.501	1.800.778
Totale rimanenze	1.760.501	1.800.778
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	438.250	435.322
Totale crediti verso clienti	438.250	435.322
4) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	6.950
Totale crediti verso controllanti	-	6.950
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	73.775	131.336
Totale crediti tributari	73.775	131.336
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	89.408	36.231
Totale crediti verso altri	89.408	36.231
Totale crediti	601.433	609.839
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	1.292.404	849.352
3) danaro e valori in cassa	50.715	67.800
Totale disponibilità liquide	1.343.119	917.152
Totale attivo circolante (C)	3.705.053	3.327.769
D) Ratei e risconti	27.000	2.273
Totale attivo	5.981.432	5.241.676
Passivo		
A) Patrimonio netto		

v.2.13.0

FARMACIE COMUNALI LIVORNO SRLU

I - Capitale	605.000	605.000
IV - Riserva legale	52.370	46.347
V - Riserve statutarie	886.835	772.390
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Varie altre riserve	(1)	(1)
Totale altre riserve	(1)	(1)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	255.562	120.468
Totale patrimonio netto	1.799.766	1.544.204
B) Fondi per rischi e oneri		
2) per imposte, anche differite	181.526	187.786
Totale fondi per rischi ed oneri	181.526	187.786
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	242.238	320.592
D) Debiti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	18.899	18.526
esigibili oltre l'esercizio successivo	148.922	167.821
Totale debiti verso banche	167.821	186.347
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.969.950	1.530.290
Totale debiti verso fornitori	1.969.950	1.530.290
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	207.088	207.088
esigibili oltre l'esercizio successivo	581.060	591.136
Totale debiti verso controllanti	788.148	798.224
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	297.685	112.283
Totale debiti tributari	297.685	112.283
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	98.709	115.114
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	98.709	115.114
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	435.589	446.836
Totale altri debiti	435.589	446.836
Totale debiti	3.757.902	3.189.094
Totale passivo	5.981.432	5.241.676

v.2.13.0

FARMACIE COMUNALI LIVORNO SRLU

Conto economico

	31-12-2021	31-12-2020
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	9.863.181	10.030.295
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	10.437	9.136
altri	521.145	381.956
Totale altri ricavi e proventi	531.582	391.092
Totale valore della produzione	10.394.763	10.421.387
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	6.034.961	6.139.114
7) per servizi	801.617	749.635
8) per godimento di beni di terzi	413.925	434.896
9) per il personale		
a) salari e stipendi	1.811.714	1.872.661
b) oneri sociali	549.453	556.072
c) trattamento di fine rapporto	144.355	134.494
e) altri costi	20.315	21.008
Totale costi per il personale	2.525.837	2.584.235
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	14.265	15.065
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	110.362	92.885
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	2.000	-
Totale ammortamenti e svalutazioni	126.627	107.950
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	40.277	157.133
14) oneri diversi di gestione	72.190	63.988
Totale costi della produzione	10.015.434	10.236.951
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	379.329	184.436
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	10	250
Totale proventi diversi dai precedenti	10	250
Totale altri proventi finanziari	10	250
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	4.843	4.269
Totale interessi e altri oneri finanziari	4.843	4.269
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(4.833)	(4.019)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	374.496	180.417
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	125.194	64.632
imposte relative a esercizi precedenti	-	1.577
imposte differite e anticipate	(6.260)	(6.260)
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	118.934	59.949
21) Utile (perdita) dell'esercizio	255.562	120.468

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2021	31-12-2020
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	255.562	120.468
Imposte sul reddito	118.934	59.949
Interessi passivi/(attivi)	4.833	4.019
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	379.329	184.436
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	11.721	4.821
Ammortamenti delle immobilizzazioni	126.627	107.950
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	138.348	112.771
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	517.677	297.207
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	40.277	157.133
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(2.928)	(12.363)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	439.660	(557.178)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(24.727)	(1.874)
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	53.207	34.644
Totale variazioni del capitale circolante netto	505.489	(379.638)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	1.023.166	(82.431)
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(4.833)	(4.019)
(Imposte sul reddito pagate)	(32.833)	(169.984)
(Utilizzo dei fondi)	(78.354)	(67.514)
Totale altre rettifiche	(116.020)	(241.517)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	907.146	(323.948)
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(462.653)	(240.342)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(462.653)	(240.342)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(18.526)	186.347
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(18.526)	186.347
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	425.967	(377.943)
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	849.352	1.248.546
Danaro e valori in cassa	67.800	46.549
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	917.152	1.295.095
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	1.292.404	849.352
Danaro e valori in cassa	50.715	67.800
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	1.343.119	917.152

Informazioni in calce al rendiconto finanziario

Con il fine di fornire informazioni utili alla valutazione della situazione finanziaria della società e, in particolare, la capacità di autofinanziarsi e di affrontare gli impegni finanziari a breve termine si presenta il rendiconto finanziario secondo le indicazioni fornite dall'OIC 10.

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2021

Nota integrativa, parte iniziale

Il bilancio chiuso al 31/12/2021, di cui la presente nota integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423, 1 comma del C.C., corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto conformemente agli artt. 2423, 2423 ter, 2424, 2424 bis, 2425, 2425 bis, 2425 ter del C.C., secondo principi di redazione conformi a quanto stabilito dall'art. 2423 bis e criteri di valutazione di cui all'art. 2426 C.C.

Sono stati osservati i principi e le raccomandazioni pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC).

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

Tutte le voci di bilancio 2021 sono raffrontate con i dati dell'esercizio precedente, riclassificato in base ai nuovi principi contabili e sono espresse in unità di €.

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.

Principi di redazione

Conformemente all'art. 2423 bis del C.C., nella redazione del bilancio si è provveduto a:

- valutare le singole voci secondo prudenza ed in previsione di una normale continuità aziendale;
- includere i soli utili effettivamente realizzati nel corso di esercizio;
- determinare i proventi ed i costi nel rispetto della competenza temporale, ed indipendentemente dalla loro manifestazione finanziaria;
- comprendere tutti i rischi e le perdite di competenza, anche se divenuti noti dopo la conclusione dell'esercizio;
- considerare distintamente, ai fini della relativa valutazione, gli elementi eterogenei inclusi nelle varie voci di bilancio;
- mantenere immutati i criteri di valutazione adottati rispetto al precedente esercizio.

Casi eccezionali ex art. 2423, quinto comma, del Codice Civile

Cambiamenti di principi contabili

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio del presente esercizio non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei principi medesimi.

Correzione di errori rilevanti

La società non ha effettuato correzioni di errori rilevanti riguardanti i precedenti esercizi.

Problematiche di comparabilità e di adattamento

Le voci del precedente bilancio, riportate per comparazione, sono omogenee rispetto a quelle dell'esercizio cui si riferisce il presente bilancio e rispecchiano i medesimi criteri di aggregazione adottati per lo stesso nel rispetto delle normative vigenti;

Criteri di valutazione applicati

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31 Dicembre 2021 sono quelli previsti dall art. 2426 del C.C. e le valutazioni sono state fatte in osservanza al principio della prudenza, della competenza e della rilevanza.

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.

I criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio al 31 Dicembre 2021, 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.

Immobilizzazioni 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	3,00%					
Costruzioni leggere						
Costruzioni leggere	10,00%					
Impianti						
Impianti	12,00%	15,00%				
Attrezzature						
Attrezzature industriali e commerciali	10,00%	12,00%	12,50%	15,00%	20,00%	25,00%
Macchine d'ufficio elettroniche	20,00%					
Mobili e arredi	10,00%	12,00%	15,00%	20,00%		
Immobilizzazioni immateriali	20,00%	8,33%				

Si precisa che la Società, preso atto della perizia di stima redatta e giurata dal Geom. Fulvio Venturini nell ottobre 2018, riguardante l intero compendio immobiliare di proprietà di Farma.Li S.r.l.u., consistente negli immobili posti in Livorno, Piazza Grande 39 e via Pisacane 14/16, ha ritenuto opportuno variare la durata del piano di ammortamento dell intero compendio da 50 esercizi a 33 esercizi, procedendo ad ammortizzare il nuovo valore desunto dalla perizia estimativa.

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

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.

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.

Fondi per imposte, anche differite

Accoglie le passività per imposte differite determinate in base alle differenze temporanee imponibili, applicando l'aliquota stimata in vigore al momento in cui si ritiene che tali differenze si riverseranno.

Fondo Trattamento di Fine Rapporto

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

Debiti

I debiti sono iscritti al loro valore nominale.

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.

È stata stornata la quota parte del fondo imposte differite, corrispondente alla durata del piano di ammortamento del compendio immobiliare, 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.

La Società è controllata dal Comune di Livorno, Socio unico.

Criteri di conversione dei valori espressi in valuta

La società non ha in essere poste aventi natura monetaria in valuta.

Poste non monetarie

La società non ha iscritto poste in valuta aventi natura non monetaria.

Altre informazioni

Non vi sono elementi dell'attivo o del passivo che ricadano sotto più voci dello schema.

Non si evidenziano fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio 2021.

Nota integrativa, attivo

Ai sensi dell'art. 2427 C.C. si forniscono le seguenti indicazioni.
I criteri di valutazione adottati in riferimento alle poste dell'attivo sono enunciati nell'ambito dei singoli punti della presente nota integrativa.

Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti

La società non vanta crediti nei confronti dei soci.

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

Si precisa che tutte le immobilizzazioni acquisite dal 2017 sono iscritte al costo di acquisto comprensivo degli oneri accessori in quanto il pagamento è stato effettuato a normali condizioni di mercato, pertanto non sono sorti i presupposti per l'applicazione del criterio del costo ammortizzato e dell'attualizzazione.
I costi storici e le variazioni delle immobilizzazioni immateriali avvenute nel corso dell'esercizio 2021 sono evidenziati nel seguente prospetto:

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio		
Costo	112.760	112.760
Valore di bilancio	112.760	112.760
Variazioni nell'esercizio		
Ammortamento dell'esercizio	14.265	14.265
Totale variazioni	(14.265)	(14.265)
Valore di fine esercizio		
Costo	98.495	98.495
Valore di bilancio	98.495	98.495

Coefficienti di ammortamento applicati

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto comprensivo dei relativi oneri accessori ovvero, in caso di costruzione in economia, al costo di produzione sostenuto.
Si precisa che tutte le immobilizzazioni acquisite dal 2017 sono iscritte al costo di acquisto comprensivo degli oneri accessori in quanto il pagamento è stato effettuato a normali condizioni di mercato, pertanto non sono sorti i presupposti per l'applicazione del criterio del costo ammortizzato e dell'attualizzazione.
I costi storici e le variazioni delle immobilizzazioni materiali avvenute nel corso dell'esercizio 2021 sono evidenziati nel seguente prospetto:

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

v.2.13.0

FARMACIE COMUNALI LIVORNO SRLU

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio					
Costo	1.668.602	202.512	354.313	1.067.327	3.292.754
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	123.301	197.854	285.166	926.745	1.533.066
Valore di bilancio	1.545.301	4.658	69.147	140.582	1.759.688
Variazioni nell'esercizio					
Incrementi per acquisizioni	256.978	7.000	4.105	194.289	462.372
Ammortamento dell'esercizio	52.932	2.019	22.166	33.245	110.362
Totale variazioni	204.046	4.981	(18.061)	161.044	352.010
Valore di fine esercizio					
Costo	1.749.347	9.639	51.086	301.626	-
Valore di bilancio	1.749.347	9.639	51.086	301.626	2.111.698

Gli incrementi relativi a terreni e fabbricati registrati nell'esercizio 2021 si riferiscono all'acquisto del fondo ad uso commerciale sito in Livorno via Marradi n.179, adiacente alla Farmacia n.4 Marradi e ai lavori di ristrutturazione dell'immobile di proprietà, sede della Farmacia n.8.

A seguire una tabella dettagliata e riepilogativa degli ammortamenti 2021 delle immobilizzazioni materiali:

categoria	valore ammortizzabile al 31 /12/2021	ammortamento 2021	fondo ammortamento al 31/12/21	valore residuo al 31 /12/21
terreni e fabbricati	1.888.977	49.271	167.082	1.721.895
impianti	153.334	2.020	143.695	9.639
costruzioni leggere	36.602	3.660	9.150	27.452
attrezzature tecniche	321.051	22.166	269.965	51.086
altri beni	1.184.369	33.245	882.743	301.626
Totale generale	3.584.333	110.362	1.472.635	2.111.698

Gli ammortamenti sono calcolati con riferimento al costo di acquisto o di produzione così come definito dall'art. 2426 c. 1 n. 1 e dal principio contabile OIC 16, eventualmente rivalutato, sulla base di un piano prestabilito, in relazione alla prevedibile durata di utilizzazione economica dei cespiti. Le quote di ammortamento, pertanto, sono rappresentative della reale partecipazione dei cespiti al processo produttivo ed alla formazione dei ricavi dell'esercizio.

Nel dettaglio, sono state adottate le seguenti percentuali di ammortamento [#####] (Categoria bene-% Amm.to applicata).

Operazioni di locazione finanziaria

La società non ha in essere operazioni di locazione finanziaria.

Immobilizzazioni finanziarie

Partecipazioni

In bilancio non sono iscritte partecipazioni tra le immobilizzazioni finanziarie.

Titoli Immobilizzati

In bilancio non sono iscritti titoli tra le immobilizzazioni finanziarie.

Strumenti finanziari derivati di copertura attivi

In bilancio non sono iscritti strumenti finanziari derivati di copertura attivi.

Valore delle immobilizzazioni finanziarie

Si precisa che le immobilizzazioni finanziarie diverse da quelle rappresentate da partecipazioni detenute in società controllate, collegate ed in joint venture risultano iscritte ad un valore non superiore a quello corrente.

Nelle immobilizzazioni finanziarie sono riepilogati i depositi cauzionali per un totale di € 39.186; la voce di maggior rilievo è costituita dalle cauzioni su contratti di locazione.

Attivo circolante

Rimanenze

Sono costituite da medicinali ed altri prodotti di farmacia:

Rimanenze	31/12/2021	31/12/2021	variazione	variazione %
Medicinali	1.760.501	1.800.778	-40.277	-2,29%

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.

I criteri di valutazione adottati sono invariati rispetto all'esercizio precedente.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Prodotti finiti e merci	1.800.778	(40.277)	1.760.501
Totale rimanenze	1.800.778	(40.277)	1.760.501

Crediti iscritti nell'attivo circolante

INTRODUZIONE, ATTIVO CIRCOLANTE:CREDITI

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

La composizione dei crediti, tutti scadenti entro 12 mesi, e le loro variazioni sono riportate nella tabella seguente:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	435.322	2.928	438.250	438.250
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	6.950	(6.950)	-	-
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	131.336	(57.561)	73.775	73.775
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	36.231	53.177	89.408	89.408
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	609.839	(8.406)	601.433	601.433

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

- ASL Toscana Nordovest per € 101.757 relative a fatture per assistenza integrativa, distribuzione per conto;
 - Mylan S.p.A. per € 50.691 relativa a servizi marketing erogati dalle farmacie;
- I crediti v/SSN si riferiscono al rimborso delle ricette SSN del mese di dicembre 2021.

I crediti verso fornitori per note di credito da ricevere (per € 87.808), si riferiscono prevalentemente a sconti attivi per raggiunti obiettivi di fatturato 2021.

Nel corso dell'esercizio sono state effettuate svalutazioni dei crediti commerciali verso clienti per complessivi € 3.273 di cui: € 1.273 a titolo di svalutazione diretta di singoli crediti in quanto, considerando l'ammontare o la data di insorgenza, sono stati valutati di difficile realizzo e € 2.000 a titolo di svalutazione generale dei crediti commerciali in considerazione dell'andamento del mercato nel quale opera la nostra società.

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

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

Non sono presenti crediti relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine.

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Non sono iscritti Titoli nell'attivo circolante.

Disponibilità liquide

I depositi bancari e le consistenze di cassa iscritte rappresentano le disponibilità liquide e l'effettiva esistenza di numerario e di valori alla chiusura dell'esercizio.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	849.352	443.052	1.292.404
Denaro e altri valori in cassa	67.800	(17.085)	50.715
Totale disponibilità liquide	917.152	425.967	1.343.119

Le disponibilità liquide sono così composte:

- conto corrente bancario n. 52730.86 intrattenuto presso il Monte dei Paschi di Siena, sede di Livorno, tale c/c viene utilizzato per i versamenti settimanali e per i pagamenti e incassi delle Farmacie Comunali.
- Conto corrente bancario n. 975251 intrattenuto presso la Banca di Credito Cooperativo di Castagneto Carducci, agenzia di Livorno di via dell'Artigianato n.37.

Ratei e risconti attivi

Al 31/12/2021 sono stati rilevati risconti attivi per euro 25.769 relativi a costi di competenza 2022 (locazioni, assicurazioni, assistenza hardware) e ratei attivi per euro 1.231 (INAIL).

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Totale ratei e risconti attivi	2.273	24.727	27.000

Oneri finanziari capitalizzati

La società non ha imputato oneri finanziari ai valori dell'attivo.

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

I criteri di valutazione adottati in riferimento alle poste del passivo sono enunciati nell'ambito dei singoli punti della presente nota integrativa.

Patrimonio netto

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

La composizione del Patrimonio Netto è esposta nella seguente tabella:

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Altre destinazioni		
Capitale	605.000	-		605.000
Riserva legale	46.347	6.023		52.370
Riserve statutarie	772.390	114.445		886.835
Altre riserve				
Varie altre riserve	(1)	-		(1)
Totale altre riserve	(1)	-		(1)
Utile (perdita) dell'esercizio	120.468	(120.468)	255.562	255.562
Totale patrimonio netto	1.544.204	-	255.562	1.799.766

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Le informazioni richieste dall'articolo 2427, comma 1 numero 7-bis del codice civile relativamente alla specificazione delle voci del patrimonio netto con riferimento alla loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché alla loro avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi, sono desumibili dai prospetti che seguono.

	Importo
Capitale	605.000
Riserva legale	52.370
Riserve statutarie	886.835
Altre riserve	
Varie altre riserve	(1)
Totale altre riserve	(1)
Totale	1.544.204

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

Variazioni della riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi

La società non ha iscritto riserve di fair value.

Fondi per rischi e oneri

La voce fondo imposte differite al 31/12/2021 ammonta ad € 181.526. Tale posta, deriva dalla Perizia giurata redatta in sede di conferimento del ramo d azienda.

	Fondo per imposte anche differite	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	187.786	187.786
Variazioni nell'esercizio		
Altre variazioni	(6.260)	(6.260)
Totale variazioni	(6.260)	(6.260)
Valore di fine esercizio	181.526	181.526

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Rappresenta l'effettivo debito maturato dalla nostra società verso i dipendenti in conformità alla legge ed ai contratti di lavoro vigenti. Il Fondo è esposto in bilancio al netto dell'imposta sostitutiva dovuta sulla rivalutazione maturata alla chiusura dell'esercizio ed al netto di eventuali anticipazioni accordate ai dipendenti.

La società, che conta un numero di dipendenti inferiori a cinquanta, ha mantenuto la completa gestione del fondo di trattamento di fine rapporto dei propri dipendenti in conseguenza della volontà dagli stessi espressa di conservare in azienda il T.F.R. maturato a decorrere dall'1/1/2007.

Il Fondo T.F.R. è costituito con le quote maturate in ciascun periodo amministrativo, calcolate in base al disposto dell'art. 2120 c.c. e al contratto nazionale collettivo di lavoro vigente.

La movimentazione del fondo è analiticamente di seguito evidenziata:

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	320.592
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	11.721
Utilizzo nell'esercizio	90.075
Totale variazioni	(78.354)
Valore di fine esercizio	242.238

Nel corso dell'esercizio 2021 il fondo TFR è stato utilizzato per l'erogazione di trattamenti di fine rapporto ai dipendenti; l'accantonamento corrisponde alla rivalutazione dello stesso.

Debiti

Criteri di valutazioni adottati

In riferimento ai debiti si riferisce quanto segue:

I debiti di durata inferiore ai 12 mesi risultano iscritti al loro valore nominale.

Variazioni e scadenza dei debiti

Variazioni e scadenza dei debiti

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Debiti verso banche	186.347	(18.526)	167.821	18.899	148.922

v.2.13.0

FARMACIE COMUNALI LIVORNO SRLU

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Debiti verso fornitori	1.530.290	439.660	1.969.950	1.969.950	-
Debiti verso controllanti	798.224	(10.076)	788.148	207.088	581.060
Debiti tributari	112.283	185.402	297.685	297.685	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	115.114	(16.405)	98.709	98.709	-
Altri debiti	446.836	(11.247)	435.589	435.589	-
Totale debiti	3.189.094	568.808	3.757.902	3.027.920	729.982

Si precisa che la società non ha debiti di durata residua superiore a 5 anni

Suddivisione dei debiti per area geografica

DEBITI VERSO BANCHE

Debiti v/Banche	Saldo al 31 /12/2020	Saldo al 31 /12/2021	Variazione	Variazione%
a) Debiti v/banche entro 12 mesi				
Altri finanziamenti a medio lungo termine	18.526	18.899	373	2,01%
b) Debiti v/banche oltre 12 mesi				
Altri finanziamenti a medio lungo termine	167.821	148.922	-18.899	-11,26%
Totale Debiti v/Banche	186.347	167.821	-18.526	-9,94%

I Debiti verso Banche si riferiscono al Finanziamento chirografario n.3700, stipulato in data 26.03.2020, per l'importo di euro 200.000, presso la B.C.C.

Castagneto Carducci, filiale di Livorno. La durata del finanziamento è pari a 10 anni (120 rate mensili).

DEBITI V/FORNITORI

Debiti v/fornitori	saldo al 31/12 /2020	saldo al 31/12 /2021	variazione	variazione %
a) Debiti v/fornitori entro 12 mesi				
Debiti v/fornitori	1.387.445	1.775.863	388.418	28,00%
Fornitori per notule da ricevere	0	18.720	18.720	100,00%
Fornitori per fatture da ricevere	142.845	175.367	32.522	22,77%
b) Debiti v/fornitori oltre 12 mesi				
Debiti v/fornitori scad. oltre 12 mesi	0	0	0	0,00%
Totale Debiti v/fornitori	1.530.290	1.969.950	439.660	28,73%

I Debiti v/fornitori più rilevanti sono relativi principalmente ai fornitori commerciali aggiudicatari della Gara Cispel ed altri

fornitori commerciali costituiti da aziende farmaceutiche.

DEBITI V/CONTROLLANTI

I debiti verso il controllante Comune di Livorno ammontano ad € 788.148, e sono relativi ai canoni di concessione della gestione farmacie.

I debiti sono stati ripartiti in base alla loro scadenza, suddividendoli tra debiti estinguibili entro 12 mesi ed oltre.

	saldo al 31/12	saldo al 31/12	variazione
--	----------------	----------------	------------

v.2.13.0

FARMACIE COMUNALI LIVORNO SRLU

Debiti v/controllanti	/2020	/2021	variazione	%
a) Debiti v/controllanti entro 12 mesi				
Debiti v/Comune Livorno scad. entro 12 mesi	207.088	207.088	0	0,00%
b) Debiti v/controllanti oltre 12 mesi				
Debiti v/Comune Livorno scad. oltre 12 mesi	591.136	581.060	-10.076	-1,70%
Totale Debiti v/controllanti	798.224	788.148	-10.076	-1,26%

DEBITI TRIBUTARI

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

Debiti tributari	saldo al 31/12 /2020	saldo al 31/12 /2021	variazione	variazione%
Erario rit.fisc. dipendenti	47.651	50.283	2.632	5,52%
Erario rit.fisc. professionisti	0	22	22	100,00%
Erario c/ritenute fiscali TFR	0	6.445	6.445	100,00%
Debito v/IRES	38.930	86.995	48.065	123,47%
Debito v/IVA	0	115.741	115.741	100,00%
Debito v/IRAP	25.702	38.199	12.497	48,62%
Totale debiti tributari	112.283	297.685	185.402	165,12%

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 /2020	saldo al 31/12 /2021	variazione	variazione %
INPS	108.180	92.651	-15.529	-14,35%
DEBITI V/FONDEST	440	420	-20	-4,55%
Fondi pensione integrativi	6.494	5.638	-856	-13,18%
Totale debiti previdenziali	115.114	98.709	-16.405	-14,25%

I Debiti v/INPS, relativi alle retribuzioni dipendenti di Dicembre 2021 sono stati versati a gennaio 2022.

ALTRI DEBITI

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

Altri debiti	saldo al 31/12 /2020	saldo al 31/12 /2021	variazione	variazione %
Sindacati c/trattenute	650	705	55	8,46%
Altri debiti	20.806	23.388	2.582	12,41%
Altri debiti v/dipendenti	282.823	275.883	-6.940	-2,45%
Anticipazioni e posticipazioni varie	123.722	116.279	-7.443	-6,02%
Donazioni misuraz. pressione	393	393	0	0%
Anticipazioni incasso ticket	15.579	18.941	3.362	21,58%
Cond. Palazzo Valerio	2.863	0	-2.863	-100%
Totale altri debiti	446.836	435.589	-11.247	-2,52%

Gli altri debiti v/dipendenti ricomprendono il residuo ferie al 31/12/2021 ed il rateo della quattordicesima mensilità che verrà corrisposta nel corso del 2022.

Le anticipazioni/posticipazioni sono costituite dal debito v/SSN per acconti su ricette mediche che l'SSN ha erogato nel corso del 2021. L'importo è stato conguagliato a gennaio 2022.

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Si precisa che la società non ha debiti assistiti da garanzie reali sui beni sociali.

Debiti relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

Non sono presenti debiti relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine.

Finanziamenti effettuati da soci della società

Alla data di chiusura dell'esercizio cui si riferisce il presente bilancio la società non ha in essere debiti verso soci per finanziamenti.

Ratei e risconti passivi

Non sono presenti ratei e risconti passivi.

FONDO TESORERIA c/o INPS

Fondo Tesoreria c /o INPS	saldo iniziale al 01.01.2021	versamenti al fondo tesoreria 2021	rivalutazione netta	utilizzi fondo tesoreria 2021	saldo finale al 31.12.2021
Fondo Tesoreria c/o INPS	629.912	93.089	21.737	61.371	683.367

Nota integrativa, conto economico

Principi adottati nella contabilizzazione

I ricavi ed i costi sono stati determinati secondo il principio di prudenza e competenza, al netto dei resi, sconti, abbuoni e premi, nel rispetto, ove richiesto, del principio della prevalenza della sostanza sulla forma.

Valore della produzione

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

Valore della produzione	2021	2020	variazione %
1) Ricavi vendite e prestazioni	9.863.181	10.030.295	-1,67%
Ricavi vendite contanti	7.285.451	7.254.691	0,42%
Ricavi vendite SSN	2.673.769	2.786.094	-4,03%
Trattenute SSN	-189.051	-249.092	-24,10%
Ricavi vendite Comune	68	14.976	-99,55%
Ricavi vendite ad altri	19.912	30.854	-35,46%
Ricavi vendite ASL	64.380	184.433	-65,09%
Ricavi vendite celiachia	445	338	31,66%
Ricavi vendite per medicazioni	8.207	8.001	2,57%
5) Altri ricavi e proventi	531.582	391.092	35,92%
Ricavi diversi	206.631	118.453	74,44%
Distribuzione per conto ASL	226.488	175.329	29,18%
Affitti e locazioni fabbricati	37.345	35.905	4,01%
Arrotondamenti attivi	194	380	-48,95%
Rimborsi assicurazioni	6.038	208	2.802,88%
Sopravvenienze attive	2.3540	20.433	-88,48%
Indennizzi sinistri	0	6.170	-100%
Sconti e abbuoni su vendite	-235	0	100%
Contributi c/esercizio	10.437	9.136	100%
Rimborsi diversi	42.330	25.078	68,79%
Totale Valore della Produzione	10.394.763	10.421.387	-0,26%

Nello specifico:

la voce Ricavi vendite SSN è relativa alle vendite con ricette, intesa al lordo delle trattenute SSN;
 la voce Ricavi vendite ASL si riferisce alle vendite di prodotti in assistenza integrativa ASL (diabetici, IRC) e risulta in decremento in quanto l'erogazione dei servizi integrativa nel corso dell'anno 2021 è passata in maniera graduale dall'attuale

- Ricavi vendita ASL alla Distribuzione per conto ASL, processo già avviato nel corso dell'anno 2020 e in fase di continua migrazione;
- la voce Ricavi diversi si riferisce principalmente a fatture per servizi di marketing, pubblicitari, promozionali svolti dalle farmacie in accordo con aziende farmaceutiche, ai servizi erogati dalle farmacie nell'ambito dell'accordo regionale ai sensi della DGRT 560/16 (prenotazioni CUP ed attivazione CSE) e al riconoscimento della remunerazione aggiuntiva alle farmacie per il rimborso di farmaci erogati in regime di Servizio Sanitario Nazionale in vigore dal 1 Settembre 2021;
 - la voce Distribuzione per conto ASL è costituita dalla remunerazione corrisposta dalla ASL per il servizio di Distribuzione per conto;
 - la voce Affitti e locazioni fabbricati si riferisce ai rimborsi per la messa a disposizione degli spazi aziendali relativi agli ambulatori gestiti da Farma.Li;
 - la voce sopravvenienze attive si riferisce a note di credito riferite all'esercizio precedente;
 - la voce Rimborsi diversi si riferisce soprattutto a rimborsi effettuati dall'Assinde per i farmaci scaduti ed alla quota trattenuta ai dipendenti per il servizio mensa.

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

Non si è effettuata la ripartizione dei ricavi per categorie di attività in quanto non è significativa.

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

Per quanto riguarda la ripartizione dei ricavi per area geografica, l'attività è stata esercitata esclusivamente nell'ambito della Regione Toscana.

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	2021	2020	variazione %
Acquisto medicinali e altri prodotti farmac.	6.015.251	6.133.078	-1,92%
Acquisto imballaggi	12.852	0	100,00%
Altri acquisti	5.440	5.198	4,66%
Acquisto materiale di consumo	1.418	838	69,21%
Totale costi per materie prime e merci	6.034.961	6.139.114	-1,70%

I costi per materie prime e merci risultano in diminuzione come conseguenza della riduzione dei ricavi delle vendite.

7. Per servizi

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

Costi per servizi	2021	2020	variazione %
Lavorazioni esterne per l'amministrazione	6.876	5.162	33,20%
Lavorazioni esterne	31.265	0	100,00%
Oneri per servizi bancari	59.953	51.176	17,15%
Distribuzione per conto ASL6	44.382	40.056	10,80%
Spese adeguamento ambienti lavoro	23.011	36.181	-36,40%
Rifiuti e costi di smaltimento	5.756	0	100,00%
Trasporti Italia	22.103	0	100,00%
Servizi esterni ricerca e sviluppo	18.847	14.182	32,89%
Prestazioni di lavoro da terzi	79.529	61.812	28,66%
Altre utenze energetiche	57.644	70.687	-18,45%
Manutenzioni e riparazioni	93.100	107.192	-13,15%
Canoni assistenza software	0	240	-100,00%
Telefoniche	51.181	72.392	-29,30%
Spese pulizie locali	50.592	48.743	3,79%

v.2.13.0

FARMACIE COMUNALI LIVORNO SRLU

Spese postali	16	273	-94,14%
Spese vigilanza e sorveglianza	8.608	39.708	-78,32%
Spese per recapiti	16.149	12.241	31,93%
Elaborazione dati	3.157	130	2328,46%
Compensi professionali e lav. autonomo	60.681	22.884	165,17%
Compensi amministr. Consulenza CSAL	63.489	62.862	1,00%
Compensi Collegio Sindacale	30.648	32.381	-5,35%
Compenso Amministratore Unico	21.440	23.040	-6,94%
Contributi sociali INPS Amministratore Unico	3.430	3.686	-6,95%
Assicurazioni	21.217	17.075	24,26%
Pubblicità e propaganda	10.095	4.564	121,19%
Stampa e inserzioni	0	5.344	-100,00%
Cancelleria e stampati	18.448	17.624	4,68%
Totale costi per servizi	801.617	749.635	6,93%

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;
- La voce Lavorazioni esterne riguarda la collaborazione con personale sanitario per l'erogazione del servizio tamponi;
- Gli Oneri per servizi bancari, sono riferiti alle commissioni bancarie sul transato POS/carte di credito;
- Distribuzione per conto ASL, 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;
- Spese adeguamento ambienti di lavoro riguarda le spese sostenute per rispettare i protocolli di sicurezza, le sanificazioni dell'impianto aerulico, le sanificazioni degli ambienti, la fornitura dei DPI ai dipendenti ecc.;
- La voce Trasporti Italia è relativa al costo per il prelievo e trasporto incassi dalle farmacie all'istituto bancario; rispetto al 2020 la voce è stata riclassificata in quanto era esposta nella voce Spese di vigilanza e sorveglianza;
- Servizi esterni ricerca e sviluppo, è riferita al contratto di servizio con la società Alphega ed al canone per la gestione della Carta fedeltà e costi di comunicazione ad essa correlati;
- Prestazioni di lavoro da terzi comprende principalmente i costi sostenuti per lo smaltimento dei medicinali scaduti e rifiuti speciali, per gli interventi di prevenzione delle infestazioni, per la refertazione delle prestazioni erogate dalle farmacie in telemedicina, per consulenza richiesta a Cispel Confservizi Toscana e per la sorveglianza sanitaria sui dipendenti;
- Telefoniche: risultano in diminuzione per variazioni contrattuali e per apertura di nuovi canali di comunicazione con gli utenti;
- Altre utenze energetiche è relativa alla fornitura di energia elettrica contrattualizzata con il fornitore Enegan S.p.A.;
- Manutenzioni e riparazioni: si riferiscono prevalentemente a manutenzioni per impianti (elettrici, idraulici, termici, videosorveglianza attrezzature varie e d'ufficio), ad interventi su beni immobili, per manutenzioni, riparazioni hardware e canoni di assistenza hardware e software compresi interventi extra contrattuali e a manutenzioni e riparazioni su attrezzature tecniche;
- La voce Spese per recapiti riguarda il servizio di trasporto tra farmacie/sede, e le spese postali;
- La voce compensi per amministrazione e consulenza, relativi ai compensi dovuti alla società CSAL per il servizio di amministrazione, di consulenza ed elaborazione dati paghe, di utilizzo delle sale ed aule per la formazione del personale ed al compenso per Data Protection Officer ai sensi del nuovo regolamento sulla privacy (RGPD 2016/679) risulta in aumento per adeguamento contrattuale in merito alla tenuta della contabilità;

v.2.13.0

FARMACIE COMUNALI LIVORNO SRLU

- La voce compensi professionali è relativa a prestazioni tecniche nell'ambito delle manutenzioni sugli immobili e principalmente sull'importante lavoro di ristrutturazione della farmacia n. 8 (capitolati, perizie, pratiche edilizie), incarichi professionali quali incarichi legali, spese notarili;
- Le voci Compensi Collegio di revisione e Amministratore Unico, 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 e toner per il servizio ritiro referti da totem.

8. Per il godimento di beni di terzi

Le spese per il godimento di beni di terzi sono così composte:

Costi per godimento di beni di terzi	2021	2020	variazione %
Affitti e locazioni	245.890	278.196	-11,61%
Spese condominiali	21.022	12.044	74,54%
Noleggi	20.611	11.655	76,84%
Canoni e concessioni gestione servizi	126.402	133.001	-4,96%
Totale costi per godimento beni di terzi	413.925	434.896	-4,82%

I canoni di affitto sono relativi ai locali delle farmacie, degli studi medici e alla sede sociale; risultano in diminuzione rispetto al 2020 in seguito all'acquisto del fondo di via Marradi n. 181, sede della farmacia n.4.

I canoni di noleggio sono relativi al noleggio di macchine fotocopiatrici, dispositivi holter cardiaco, pressorio, elettrocardiogramma, in uso alle farmacie e della cassa automatica installata nella Farmacia n.8.

La voce canoni e concessioni gestione servizi è riferita alla convenzione di affidamento a Farma.Li da parte del Comune di Livorno della gestione delle Farmacie Comunali per l'esercizio 2021.

9. Per il personale

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

Costo del personale	2021	2020	variazione %
a) salari e stipendi			
Stipendi impiegati	1.805.079	1.810.123	-0,28%
Compensi lavoro interinale	6.635	62.538	-89,39%
b) oneri sociali			
Contributi prev.za compl.re Previras/Previambiente	2.296	2.477	-7,31%
Contributi previdenziali INPS	534.896	542.509	-1,40%
Premi assicurativi INAIL	12.261	11.086	10,60%
c) trattamento fine rapporto			
Trattamento Fine Rapporto	144.355	134.494	7,33%
e) altri costi			
Contributi integrativa sanitaria	6.575	6.540	0,54%
Oneri diversi del personale	270	0	100,00%
Spese di rappresentanza	1.108	90	1131,11%
Viaggi e trasferte per l'amministrazione	136	14	871,43%

v.2.13.0

FARMACIE COMUNALI LIVORNO SRLU

Spese per il personale	2.217	1.310	100,00%
Mensa	10.009	13.054	-23,33%
Totale costo per il personale	2.525.837	2.584.235	-2,26%

Il totale costo del personale ricomprende anche lo scatto biennale di anzianità, la valorizzazione del residuo ferie non godute al 31/12/2021 ed i ratei delle quattordicesime mensilità maturate al 31/12/2021; la diminuzione del costo del personale è correlata sostanzialmente a pensionamenti di dipendenti avvenuti nel corso del 2021 e loro sostituzione con nuove assunzioni.

Per quanto riguarda il Trattamento di Fine Rapporto l'ammontare totale di € 144.355 è composto da € 34.144 versati alla previdenza complementare (Previambiente-Previras), € 93.089 versati al Fondo Tesoreria presso INPS, € 11.721 da rivalutazione netta del Fondo TFR in azienda; l'importo residuo deriva dalla rilevazione del rateo quattordicesima maturato al 31/12/2021.

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 € 40.277, è data dal raffronto delle giacenze iniziali all'01/01/2021 con le rimanenze finali al 31/12/2021. La variazione delle rimanenze è sostanzialmente dovuta all'adeguamento delle scorte in seguito a riduzione dei ricavi da vendita.

14. Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono riepilogati nella seguente tabella:

Oneri diversi di gestione	2021	2020	variazione %
Contributi associativi	7.250	6.000	20,83%
Diritti, Licenze e Brevetti	2.475	0	100,00%
Sopravvenienze passive	15.664	16.107	-2,75%
Arrotondamenti passivi	231	131	76,34%
Costi non altrove classificati	5.239	7.315	-28,38%
Imposta di registro	1.124	1.454	-22,70%
Minusvalenze	281	0	100,00%
Valori bollati	337	800	-57,88%
Imposte comunali	19.659	22.297	-11,83%
Imposte e tasse diverse	11.888	2.354	405,01%
Imposta di bollo	640	240	166,67%
IMU	7.402	7.290	1,54%
Totale oneri diversi di gestione	72.190	63.988	12,82%

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;
- La voce Sopravvenienze passive è relativa prevalentemente a fatture ricevute nel corso del 2021, eccedenti l'importo rilevato al 31/12/20 tra le fatture da ricevere e si riferisce inoltre a conguagli SSN ed Assinde.
- Imposte comunali, costituite da ICP e TARI;
- Imposte e tasse diverse, costituite essenzialmente dal diritto camerale e dalla tassa vidimazione libri sociali.

Proventi e oneri finanziari

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

Proventi e Oneri Finanziari	2021	2020	variazione %
16) Altri proventi finanziari	10	250	-96,00%
d) altri			
Interessi attivi c/c	10	250	-96,00%
17) Interessi e altri oneri finanziari	4.843	4.269	13,45%
d) altri			
Interessi passivi su debiti v/fornitori	274	0	100,00%
Interessi passivi diversi	54	1.360	-96,03%
Interessi passivi su mutui	3.558	2.909	100,00%
Spese e commissioni bancarie	957	0	100,00%
Totale Proventi e Oneri Finanziari	-4.833	-4.019	20,25%

Gli interessi passivi su mutui risultano in aumento in seguito alla stipula del contratto di mutuo con Banca di Credito Cooperativo di Castagneto Carducci S.C.p.A. acceso per l'acquisto del fondo già commentato in fase introduttiva.

Composizione dei proventi da partecipazione

Non sono stati iscritti proventi da partecipazione diversi dai dividendi.

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

L'importo indicato alla voce C17 del Conto Economico è così suddiviso:

	Interessi e altri oneri finanziari
Altri	4.843
Totale	4.843

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

20. 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 2021 ammonta ad € 38.199.

L'Imposta sul Reddito delle Società (IRES) di competenza dell'esercizio 2021 ammonta ad € 86.995. L'imposta è stata calcolata sul reddito imponibile ottenuto sommando al risultato netto di esercizio le variazioni fiscali.

Sono state rilevate differenze attive e passive per imposte relative all'esercizio precedente (2020), in osservanza alla nuova struttura di bilancio dettata dall'OIC.

In base all'art. 2427 C.C. comma 1, n.14 nel seguente prospetto si evidenzia il valore assunto dal fondo imposte differite nell'esercizio in corso:

Descrizione	Saldo al 31/12/2020	Reversal Imposte Differite	Saldo al 31/12/2021
-------------	---------------------	----------------------------	---------------------

v.2.13.0

FARMACIE COMUNALI LIVORNO SRLU

Fondo Imposte Differite	187.786	-6.260	181.526
-------------------------	---------	--------	---------

Determinazione imposte

Le imposte sono determinate in base all'ammontare imponibile (tenendo conto dell'eventuale utilizzo di perdite fiscali portate a nuovo) di proventi non tassabili e di costi fiscalmente non deducibili e risultano esposte, nella voce debiti tributari per € [#####], (o nei crediti tributari dell'attivo circolante) al netto: - degli acconti versati pari ad € [#####],

- delle ritenute subite pari ad € [#####],

- e dei crediti di imposta sui dividendi (o altri) pari ad € [#####].

(nel caso in cui in bilancio sono state iscritte le imposte anticipate/differite occorre precisare l'importo delle imposte anticipate e differite incluse nella voce 20 del conto economico.

[#####] Si evidenzia che nella voce 20 del conto economico sono iscritte:

- imposte anticipate per € [#####];

- imposte differite per € [#####],

- reversal imposte anticipate per € [#####],

- reversal imposte differite per € [#####].

Nota integrativa, rendiconto finanziario

Il prospetto di rendiconto finanziario è stato redatto secondo il metodo indiretto, ovvero attraverso la suddivisione della gestione finanziaria dell'impresa in tre macro aree di flussi finanziari (della gestione reddituale, dell'attività di investimento e dell'attività di finanziamento), partendo dal risultato netto di esercizio. L'andamento annuo del flusso di liquidità è stato positivo (425.967).

Nota integrativa, altre informazioni

Dati sull'occupazione

Compensi, anticipazioni e crediti concessi ad amministratori e sindaci e impegni assunti per loro conto

	Amministratori	Sindaci
Compensi	25	31

Compensi al revisore legale o società di revisione

La società non ha erogato compensi al revisore legale o società di revisione.

Categorie di azioni emesse dalla società

La Società non rientra nella casistica suindicata.

Titoli emessi dalla società

La Società non rientra nella casistica suindicata.

Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

La Società non ha emesso strumenti finanziari.

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Non esistono impegni, garanzie o passività potenziali non risultanti dalla Stato patrimoniale.

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Ai sensi del punto 22 bis del comma 1 dell'art. 2427 si precisa che la nostra società non ha concluso operazioni per importi rilevanti e a non normali condizioni di mercato con soggetti diversi da società partecipate e/o appartenenti al gruppo delle quali si è data ampia informazione nelle pagine precedenti.

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

Dopo la chiusura di esercizio non sono avvenuti fatti di particolare rilievo che meritino di essere segnalati.

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

Benefici economici percepiti

Causale descrizione beneficio	Titolo (riferimento normativo, bando, ecc.)	Data di incasso	Importo	Ente Erogante	Cod.Fiscale Ente erogante

v.2.13.0

FARMACIE COMUNALI LIVORNO SRLU

Causale descrizione beneficio	Titolo (riferimento normativo, bando, ecc.)	Data di incasso	Importo	Ente Erogante	Cod.Fiscale Ente erogante

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

L Amministratore Unico propone di destinare
l'utile di esercizio di € 255.562 nel seguente modo:

- Riserva Legale € 12.778
- Riserva Straordinaria € 242.784.

Nota integrativa, parte finale

ALTRE INFORMAZIONI

Ai sensi dell'art. 2427 del Codice Civile si dichiara che la Società:

- che la società non possiede partecipazioni;
- che non vi sono crediti e debiti di durata residua superiore a cinque anni;
- che non vi sono debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali;
- che non vi sono crediti e dei debiti relativi ad operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine;
- che non vi sono oneri finanziari imputati nell'esercizio ai valori iscritti nell'attivo dello stato patrimoniale;
- che non vi sono impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale;
- che non ci sono elementi di ricavo o di costo di entità o incidenza eccezionali;
- che non ci sono anticipazioni e crediti concessi/spettanti agli amministratori ed ai sindaci;
- che l'importo dei compensi attribuito al collegio sindacale è comprensivo anche della quota per la revisione legale;
- che non vi sono operazioni di locazione finanziaria;
- che non ci sono accordi non risultanti dallo stato patrimoniale.

Dichiarazione di conformità del bilancio

Considerazioni conclusive

Il presente bilancio rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società e il risultato economico dell'esercizio.

L'esposizione dei valori è stata elaborata in conformità al principio di chiarezza.

Si dichiara che il presente documento informatico è conforme a quello trascritto e sottoscritto sui libri sociali della società.

Il sottoscritto Bertani Valerio dichiara che i prospetti contabili Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto Finanziario e/o la Nota Integrativa sono redatti in modalità non conforme alla tassonomia italiana xbrl in quanto la stessa non è sufficiente a rappresentare la particolare situazione aziendale, nel rispetto dei principi di chiarezza, correttezza e veridicità di cui all'art. 2423 c.c..

Livorno, lì 30 Marzo 2022

L'Amministratore unico

Bertani Valerio

FARMACIE COMUNALI LIVORNO SRLU
PIAZZA GRANDE, 38 - 57123 LIVORNO (LI)

C.F., P.IVA, R.I. LIVORNO N°: 01663150496
LIBRO DELLE DECISIONI DEI SOCI

PAG : 0000023

Verbale Assemblea Ordinaria

L'Assemblea Ordinaria della Farma.Li S.r.l.u. - Farmacie Comunali Livorno S.r.l.u.- è stata convocata, presso la sala Post Consiglio del Comune di Livorno in Piazza del Municipio n.1, Livorno, per il giorno 26 del mese di aprile 2022 (26/04/2022) alle ore 12,00.

E' presente il Socio unico Comune di Livorno rappresentato dall'Assessore Gianfranco Simoncini delegato con Ordinanza del Sindaco n. 95 del 21/04/2022.

E' presente L'Amministratore Unico Dott. Valerio Bertani.

E' presente il Collegio dei Sindaci Revisori nelle persone del Dott. Juri Scardigli e della Dott.ssa Cinzia Stefanini.

Sono presenti anche il Direttore Generale della Farma.Li. S.r.l.u., Dott.ssa Susanna Fornai, che viene incaricata di redigere il presente verbale, e il Dott. Enrico Montagnani Dirigente del Settore Società Partecipate e Patrimonio del Comune di Livorno.

L'Assemblea è pertanto validamente costituita per discutere e deliberare i punti al seguente ordine del giorno:

ORDINE DEL GIORNO

- 1) Approvazione bilancio di esercizio 2021
- 2) Compenso parte variabile Amministratore di Farma.Li. 2021: relazione sugli obiettivi di mandato
- 3) Varie eventuali.

L'Amministratore Unico apre la seduta ed introduce la trattazione del **Punto 1) all'o.d.g.**

Punto 1) Approvazione Bilancio di esercizio 2021

Il progetto di bilancio, che si allega al presente verbale, del quale costituisce parte integrante, è stato depositato presso la sede della società nei termini di legge ed inviato al Socio in data 11.04.22 (prot. 240).

L'Amministratore ripercorre i punti salienti della relazione sulla gestione, in particolare sottolinea come il risultato di esercizio 2021 che conferma la capacità di adattamento dell'azienda di stare sul mercato, pur certamente apprezzabile, non consente tuttavia di abbassare la guardia, ed il consolidamento dell'equilibrio economico finanziario, in un quadro sempre più concorrenziale, impone attente scelte gestionali e di programmazione che devono essere attuate con rapidità. Ne è a

FARMACIE COMUNALI LIVORNO SRLU
PIAZZA GRANDE, 38 - 57123 LIVORNO (LI)

C.F., P.IVA, R.I. LIVORNO N°: 01663150496
LIBRO DELLE DECISIONI DEI SOCI

PAG : 0000024

testimonianza l'operazione di trasferimento della Farmacia n. 2 nel centro commerciale Coop La Rosa prima e l'intensa opera di restyling della Farmacia n. 8 nel corso dell'anno 2021, ristrutturazione che ha permesso un miglioramento del layout merceologico, l'attivazione di nuovi servizi e l'erogazione del servizio notturno con i necessari requisiti. Il contesto in cui opereranno le farmacie nei prossimi anni è destinato a mutare, e potrà essere affrontato solo con attenta programmazione ed investimenti aventi l'obiettivo di far evolvere le Farmacie con nuove strutture, attrezzature, soluzioni di ambienti che consentano di cogliere il cambiamento e stare al passo con la concorrenza.

L'Amministratore ripercorre i progetti di investimento descritti nella relazione sulla gestione, esponendo il progetto di ampliamento della Farmacia n. 4 Marradi, ormai di prossima realizzazione, e a seguire la ristrutturazione della farmacia di via Montanari, che prevede il coinvolgimento della società del Gruppo Comunale Casalp.

Terminata l'esposizione dell'Amministratore Unico, prende la parola il Socio Unico delegato, Assessore Gianfranco Simoncini, e riferisce che la Giunta Comunale ha analizzato e valutato il bilancio d'esercizio 2021 e con propria decisione n. 101 del 22 aprile 2022 ha apprezzato i risultati ottenuti dalla Società. L'Assessore si esprime in termini positivi sulle scelte aziendali in tema di investimento, riguardanti soprattutto le strutture di proprietà, quali l'acquisto del fondo adiacente alla sede della farmacia di Via Marradi, in quanto farmacia facente parte del centro della città, e il proseguo delle attività che vedranno la ristrutturazione della farmacia di Via Montanari. La Giunta Comunale con decisione n. 101 del 22/04/2022 ha dato mandato all'assessore di procedere con l'approvazione del Bilancio 2021.

Terminata l'esposizione l'Assemblea

- vista la documentazione relativa al Bilancio 2021 conservata agli atti della presente seduta;
- preso atto che il Bilancio di esercizio chiuso al 31/12/2021, costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalla Nota Integrativa, esprime un utile netto di esercizio pari ad euro 255.562;
- rilevato che l'Amministratore Unico propone di destinare l'utile di esercizio 2021 per il 5% (euro 12.778) a Riserva Legale e per il restante 95% (euro 242.784) a Riserva Statutaria;
- vista la relazione del Collegio Sindacale;

con Decisione n. 63

dispone

1. di approvare sulla base della relazione dell'Amministratore Unico il Bilancio di Esercizio al 31/12/2021, costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalla Nota Integrativa, conservato, in copia, agli atti della seduta odierna;

FARMACIE COMUNALI LIVORNO SRLJ
PIAZZA GRANDE, 38 - 57123 LIVORNO (LI)

C.F., P.IVA, R.I. LIVORNO N°: 01663150496
LIBRO DELLE DECISIONI DEI SOCI

PAG : 0000025

2. di prendere atto della relazione del Collegio Sindacale al Bilancio di Esercizio;
3. di destinare l'utile di esercizio 2021 per il 5% (euro 12.778) a Riserva Legale e per il restante 95% (euro 242.784) a Riserva Statutaria;
4. di dare incarico all'Amministratore di provvedere alla sottoscrizione dei documenti originali ed agli adempimenti conseguenti all'approvazione.

Punto 2) Compenso parte variabile Amministratore di Farma.Li. 2021: relazione sugli obiettivi di mandato

L'amministratore illustra quanto contenuto nella sua nota inviata all'Amministrazione Comunale in data 11 aprile circa il raggiungimento degli obiettivi di mandato allo stesso conferiti in sede di Assemblea ordinaria del 29.04.2021. Nello specifico il Dott. Bertani cita in estratto i fatti e le circostanze utili alla verifica di tale raggiungimento che possono essere riassunte nei seguenti punti:

- 1) prosecuzione delle politiche di contenimento dei costi ed ottenimento di utili d'esercizio;
- 2) rispetto delle linee di indirizzo in termini di spese di Personale e costi di funzionamento;
- 3) sviluppo delle prospettive di crescita aziendale attraverso la riqualificazione dei locali di vendita esistenti.

L'assessore Simoncini, in ottemperanza alla Decisione della Giunta Comunale n. 101 del 22/04/2022, e vista la relazione dell'Amministratore Unico sugli obiettivi di mandato 2021, nonché di quanto disposto dall'Assemblea di Farma.Li del 29.04.2021 in termini di obiettivo di mandato, dato il raggiungimento degli obiettivi di carattere economico gestionali, esprime parere favorevole all'attribuzione della quota variabile dell'indennità e riconosce pienamente il compenso variabile all'Amministratore Unico.

Al termine della discussione l'Assemblea

Con Decisione n. 64

decide di disporre per l'esercizio 2021 l'erogazione della parte variabile dell'emolumento in osservanza dei criteri enunciati nella Deliberazione di Giunta n. 719 del 16/10/2018 e della Decisione GC n. 108 del 27/04/2021.

Punto 6) Varie eventuali

L'Assemblea, preso atto che al punto "Varie, eventuali" non vi sono ulteriori contributi o argomenti da trattare, viene dichiarata conclusa alle ore 13,00.

**Il Segretario Verbalizzante
(Dott.ssa Susanna Fornai)**



**L'Amministratore Unico
(Dott. Valerio Bertani)**



Sede Legale: Piazza Grande 38 - 57123 Livorno
Partita Iva, Codice Fiscale, n. iscr. RRII CCIAA Maremma e Tirreno: 01663150496
Capitale Sociale €. 605.000 interamente versato
n. iscr. REA 146923

BILANCIO ESERCIZIO 2021

Organo Amministrativo
Amministratore Unico
Bertani Dott. Valerio

FARMA.LI. SRLU - BILANCIO ESERCIZIO 2021
1

Direzione Aziendale

Direttore

Fornai Dott.ssa Susanna

Collegio Sindacale

Presidente

Scardigli Dott. Juri

Membri effettivi

Carolini Dott. Leonardo

Stefanini Rag. Cinzia

INDICE

RELAZIONE SULLA GESTIONE	3
EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE.....	14
ASPETTI ECONOMICI E FINANZIARI.....	17
ANALISI PATRIMONIALE.....	18
RELAZIONE SUL GOVERNO SOCIETARIO E VALUTAZIONE DEL RISCHIO DI CRISI AZIENDALE	20
INDICI DI BILANCIO.....	23
ALTRI INDICATORI.....	28
CARATTERISTICHE DEI PRODOTTI.....	30
MERCATI SERVITI.....	31
INFORMAZIONI RELATIVE AL PERSONALE.....	32
RAPPORTI CON L'ENTE CONTROLLANTE.....	33
CONTROLLANTE - COMUNE DI LIVORNO.....	34
ALTRE INFORMAZIONI.....	35
PROSPETTI DI BILANCIO	38
STATO PATRIMONIALE.....	37
CONTO ECONOMICO.....	41
PROSPETTO CAPITALE CIRCOLANTE NETTO.....	45
NOTA INTEGRATIVA	47
PREMESSA.....	47
CRITERI DI REDAZIONE.....	47
CRITERI DI VALUTAZIONE.....	48
IMMOBILIZZAZIONI.....	48

FARMA.LI. SRLU - BILANCIO ESERCIZIO 2021

2

RIMANENZE.....	50
CREDITI.....	50
DISPONIBILITÀ LIQUIDE.....	50
RATEI E RISCONTI.....	50
FONDO IMPOSTE DIFFERITE.....	50
TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO.....	51
DEBITI.....	51
COSTI E RICAVI.....	51
IMPOSTE.....	51
DEROGHE AI SENSI DEL 4° COMMA ART. 2423.....	51
FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO.....	52
COMMENTO ALLE PRINCIPALI VOCI DELLO STATO PATRIMONIALE.....	52
ATTIVITÀ.....	52
PASSIVITÀ.....	56
COMMENTO ALLE PRINCIPALI VOCI DEL CONTO ECONOMICO.....	Errore. Il segnalibro non è definito.
RELAZIONE COLLEGIO SINDACALE.....	Errore. Il segnalibro non è definito.

RELAZIONE SULLA GESTIONE

Spettabile Socio,
il presente Bilancio, che presento per la discussione ed approvazione, è riferito al dodicesimo esercizio della Società Farma.Li S.r.l.u., 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.

In seguito all'operazione di acquisto delle quote di Farma.Li. s.r.l.u. da parte del Comune di Livorno nel corso del 2018 è stato deliberato lo statuto di Farma.Li S.r.l.u., già approvato con deliberazione del Consiglio Comunale n. 233/30.10.2017 e in seguito aggiornato dopo approvazione con deliberazione del Consiglio Comunale n. 198/13.11.2020 in cui sono state apportate modifiche importanti ed obbligatorie per le Società in controllo pubblico, così come previsto dal Testo Unico delle Società D.Lgs. 175/2016, con particolare riferimento agli elementi caratterizzanti per definire un affidamento "in house".

Con la sottoscrizione della "Convenzione di affidamento della gestione delle Farmacie Comunali tra il Comune di Livorno e Farma.Li S.r.l.u." del 20/12/2017 sono regolati i rapporti tra l'Amministrazione Comunale e la società Farma.Li S.r.l.u. nonché la durata dell'affidamento del servizio ed il canone di concessione dello stesso. La nuova Convenzione di affidamento della gestione delle Farmacie Comunali che ha sostituito l'atto di concessione stipulato tra il Comune di Livorno e LI.R.I. S.p.A. il

05.02.2004, prorogato fino al 2018, consente a Farma.Li di poter programmare investimenti ed attività future e di elaborare strategie di investimenti, anche nell'ipotesi in cui debba ricorrere a finanziamenti di istituti bancari. La Società ha infatti subito colto l'opportunità nell'anno 2020 di acquistare il fondo di via Marradi n. 181 che aveva in locazione, sede della Farmacia n. 4, esercitando il diritto di prelazione ai sensi dell'art. 38 L.392/78; nell'anno 2021 la Società ha inoltre acquistato il fondo attiguo al fondo di via Marradi posto al civico 179 al fine di ampliare la superficie della farmacia stessa, fondendo le due unità immobiliari. Con l'acquisizione delle quote della società Farma.Li, e l'affidamento "in house" della gestione del servizio farmaceutico, il Socio, Comune di Livorno, oltre a garantire la continuità del servizio, ha un maggior monitoraggio e controllo sullo stesso riuscendo a perseguire le finalità istituzionali di cui allo stesso art. 4 del D.Lgs. 175/2016 ed a rispettare i principi di efficienza, efficacia ed economicità dell'azione amministrativa, così come richiesto all'art. 5 del D. Lgs. 175/2016.

A partire dal 2015 i risultati economici di Farma.Li esprimono utili di esercizio in un contesto generale, riferito al "Settore Farmacia" a livello locale e nazionale, di grande difficoltà, contestualmente alla crisi economica del Paese, come costantemente messo in risalto dalla Società nell'ambito delle relazioni degli ultimi Bilanci.

La pandemia è stata un evento eccezionale che ha messo a dura prova il Servizio Sanitario Nazionale, facendo emergere criticità, ma anche punti di forza del sistema. Preme sottolineare come le caratteristiche di capillarità/prossimità, professionalità, informatizzazione, collegamento in rete nonché il rapporto di convenzione con il SSN abbiano consentito alle farmacie, anche in occasione dell'emergenza sanitaria, di dare risposte mirate ed efficaci ai bisogni della popolazione sia in termini di erogazione di farmaci e altri prodotti sanitari sia in termini di supporto e orientamento a fronte di difficoltà/timori di accedere alle altre strutture del SSN. L'emergenza Covid ha anche portato a un ampliamento dei servizi offerti dalle

farmacie, estendendo il modello della Farmacia dei servizi sul fronte della prevenzione e della profilassi (test sierologici, tamponi rapidi, vaccinazioni). Questa nuova realtà è stata fotografata dalla Sentenza del Consiglio di Stato n. 111 del 4 gennaio 2021, secondo cui "si è ormai consumata una profonda transizione del ruolo della farmacia da una più tradizionale attività di mera distribuzione di prodotti farmaceutici, verso un ruolo di erogazione di prestazioni e servizi, comunque teleologicamente preordinati ad assicurare la somministrazione di interventi connessi con la tutela della salute... tanto da potersi sostenere che la farmacia stessa è ormai un centro sociosanitario polifunzionale a servizio della comunità e punto di raccordo tra ospedale e territorio e front-office del Servizio sanitario nazionale".

In tale contesto, l'intero Settore Farmaceutico ha radicalmente modificato la propria redditività, in maniera determinante per le Farmacie territoriali, facendo assistere a fallimenti e procedure di concordato preventivo di Farmacie con una frequenza mai verificatasi in passato. Ragion per cui un grande numero di Farmacie è ormai in crisi irreversibile, alcune di esse sono già avviate a procedure concorsuali e altre a pratiche di concordato concluse.

Più volte è stata evidenziata la caduta del fatturato delle Farmacie per la inarrestabile diminuzione del valore delle ricette mutualistiche, del valore medio della ricetta dovuto alla diminuzione del prezzo dei farmaci, ai continui tagli sulla farmaceutica convenzionata, all'impatto delle trattenute alle Farmacie da parte del SSN, con conseguente azzeramento del margine reale sui medicinali SSN, ma soprattutto dovuto alla politica regionale di contenimento della spesa fondata principalmente sulla distribuzione diretta dei medicinali attuata dalle ASL, in particolare nella Regione Toscana, che sottrae quote importanti e sempre crescenti di mercato alle Farmacie territoriali, soprattutto per farmaci innovativi o ad alto costo. In pratica un'ampia fetta della spesa farmaceutica territoriale è di spettanza alle Aziende Sanitarie

FARMA.LI. SRLU - BILANCIO ESERCIZIO 2021

5

Locali, che sono il principale "competitor" delle Farmacie di comunità.

Tale contesto è ormai consolidato e confermato dalla Legge di Bilancio 2022 che prevede per la convenzionata un mantenimento dell'attuale tetto di spesa convenzionata negli esercizi territoriali (art. 1 comma 282); il sistema "Farmacia" attende da anni un nuovo sistema di remunerazione, 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 e successivamente rinviata di anno in anno fino al 31.12.2021, ma è opinione diffusa che il nuovo metodo che sostituirà l'attuale sistema di remunerazione della filiera distributiva del farmaco, basato esclusivamente su quote di spettanza percentuali, non modificherà sostanzialmente la marginalità della farmacia.

L'attenzione del decisore politico e delle organizzazioni delle Farmacie è ormai rivolta a progettare un nuovo modello di Farmacia, funzionale ai mutamenti socioeconomici, sulla impronta della "Farmacia dei servizi" che è iniziata con la Legge n. 69/2009 e Dlgs. 153/2009, *"Nuovi servizi erogati dalle Farmacie nell'ambito del Servizio Sanitario Nazionale"*.

Il modello di Farmacia pensato dal legislatore ha tracciato la strada della Farmacia del futuro provvedendo a definire nuovi compiti e funzioni assistenziali alla Farmacia convenzionata con il SSN, che dovrebbe trasformarsi in un vero presidio sanitario di riferimento per l'assistenza domiciliare, l'organizzazione di servizi domiciliari con infermieri, fisioterapisti ed operatori sociosanitari, 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, vaccinazioni in Farmacia ecc.. In tal senso la legge di Bilancio 2021 consente ai cittadini di effettuare in

Farmacia non solo i tamponi rapidi antigenici e i prelievi di sangue capillare per scoprire i pazienti Covid-19 positivi, ma anche la vaccinazione contro il Coronavirus e la vaccinazione antinfluenzale.

Nel quadro descritto, che riguarda sostanzialmente la componente "istituzionale" della Farmacia, ovvero i rapporti con il Servizio Sanitario Nazionale, vanno a calarsi fattori di criticità, generali o peculiari del sistema, facenti parte stabile del contesto in cui operano le Farmacie Comunali a Livorno, 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'apertura di cinque nuove Farmacie nel Comune di Livorno, istituite in seguito all'abbassamento del rapporto Farmacie/abitanti da 1 ogni 4.000 a 1 ogni 3.300 sancito dalla L.27/2012, che inevitabilmente hanno eroso quote di fatturato alle Farmacie esistenti;
- 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 ha impattato e penalizzato soprattutto il fatturato della Farmacia n. 8 di Piazza Grande ad orario continuato, che manifesta una flessione importante con pesante impatto sul risultato complessivo aziendale;
- 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;

- l'avanzamento costante dell'e-commerce di prodotti farmaceutici, sanitari, della sfera della salute;
- una accresciuta "aggressività" delle Farmacie private concorrenti in termini di "accaparramento" dei medici di base in ambulatori vicini alle farmacie.

Il quadro fin qui descritto delinea una congiuntura certamente non favorevole in cui opera la Società, doverosamente premesso per meglio comprendere il percorso fino ad oggi compiuto e soprattutto per preparare le azioni future.

L'analisi del quadro dei ricavi da vendita e del valore della produzione complessivo dell'ultimo quadriennio delle Farmacie Comunali esposto in tabella seguente conferma il perdurare del contesto di complessità ed incertezza. Preme sottolineare che nonostante la contrazione del fatturato, la Società ha prestato la massima attenzione ai costi e questo ha permesso di ottenere un risultato di esercizio di pari livello.

CONTO ECONOMICO	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018
A) -VALORE DELLA PRODUZIONE				
1)-Ricavi delle vendite e delle prestazioni	9.863.181	10.030.295	10.690.241	11.068.338
5)-Altri ricavi e proventi	531.582	391.092	392.231	444.726
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE	10.394.763	10.421.387	11.082.472	11.513.064

Nell'analisi delle 9 Farmacie Comunali, come rappresentato costantemente nelle relazioni infra-annuali nel corso del 2021, la dinamica complessivamente negativa del mercato mostra come le considerevoli perdite registrate nel primo trimestre dell'anno siano state quasi del tutto recuperate nell'ultima parte dell'anno; è difficile prevedere se il canale Farmacia sarà in grado di recuperare ulteriormente i fatturati a livelli pre-pandemici.

Nel corso dell'anno 2021 l'importante flessione degli incassi per ricette mutualistiche (-2,06%, in valore 52.284 euro) è stata in parte bilanciata da una ripresa delle vendite per contanti (+0,42%, in valore 30.760

FARMA.LI. SRLU - BILANCIO ESERCIZIO 2021

8

euro). Dall'analisi della spesa convenzionata fornita dalla Regione Toscana e da Confservizi Cispel per la zona Livorno, si riscontra complessivamente per le farmacie livornesi un incremento dei ricavi da vendite SSN pari al +2,35%.

Come rappresentato in precedenti relazioni le motivazioni di tale flessione sono in parte correlate, oltre alle misure finalizzate al contenimento della spesa messe in campo da Regione ed ASL, alla cessazione dell'attività, a partire dal 2018 e negli anni a seguire, per pensionamento di diversi medici di medicina generale che esercitavano negli ambulatori medici gestiti da Farma.Li., non rimpiazzati da sostituti come era nelle ipotesi e come di solito accade, pur essendo stati avviati contatti con vari professionisti neo-convenzionati con il SSN, non resisi disponibili ad esercitare la loro attività negli ambulatori proposti. Alla riduzione degli incassi per ricette mutualistiche vanno a sommarsi i mancati introiti derivanti dalla chiusura della farmacia n. 8 per sette settimane in seguito a ristrutturazione dei locali; gli effetti della riapertura non sono stati immediati ma piuttosto progressivi e costanti fino al mese di dicembre 2021 che ha fatto registrare un +40,33% (+61.800 euro in valore). I risultati di esercizio raggiunti da Farma.Li negli ultimi anni sono senza dubbio soddisfacenti, ma è presente la consapevolezza che il mantenimento di un equilibrio economico-finanziario non è assolutamente scontato, tenuto conto che le Farmacie dovranno in un futuro certamente prossimo confrontarsi con un nuovo scenario, che sta delineandosi con l'ingresso dei capitali nella Farmacia italiana. In altre parole, la Legge 124/17 (legge annuale per il mercato e la concorrenza) ha cambiato radicalmente il regime giuridico della proprietà della Farmacia, consentendo anche ai soggetti non farmacisti di essere soci di società titolari di Farmacie e consentendo, altresì, anche alle società di capitali di essere proprietarie di Farmacie.

FARMA.LI. SRLU - BILANCIO ESERCIZIO 2021

9

Difficile prevedere l'impatto nel breve periodo: gli analisti di settore stimano che entro alcuni anni una buona parte delle farmacie apparterrà a catene private, di proprietà di grandi investitori, alla stregua di quanto già accaduto in altri Paesi in cui si sono già verificate liberalizzazioni simili, e che molte Farmacie indipendenti si aggregeranno in network o cooperative per fronteggiare il nuovo scenario.

Pur con l'incertezza dei tempi di accadimento, il quadro in cui opereranno le Farmacie è destinato a mutare, e potrà essere affrontato solo con attenta programmazione ed investimenti aventi l'obiettivo di far evolvere le Farmacie con nuove strutture, attrezzature, soluzioni di ambienti che consentano di cogliere il cambiamento e stare al passo con i nuovi attori che avranno un forte impatto sul "Settore Farmacia".

L'impegno della Società e di tutti gli operatori delle farmacie è stato ed è assolutamente costante nella programmazione ed attuazione di azioni di marketing finalizzate al risultato economico, del resto già attuate negli anni precedenti, quali ad esempio:

- 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. All'interno di tale partnership nel corso dell'anno 2020 è stata attivata una nuova applicazione denominata Pharmap, una novità nel Comune di Livorno a cui ha aderito Farma.Li. Tale applicazione ha permesso la consegna domiciliare dei Farmaci e/o il ritiro veloce in Farmacia dei farmaci già ordinati. Questo ha permesso di fidelizzare ulteriormente i clienti, conquistarne di nuovi, dimostrando una vicinanza e un'attenzione particolare alle esigenze dei clienti;
- azioni di marketing attuate in partnership con importanti aziende leader di settore;
- il potenziamento di settori merceologici ad alto valore

FARMA.LI. SRLU - BILANCIO ESERCIZIO 2021

10

- aggiunto, quali il dermocosmetico, avvalendosi anche di sinergie con aziende, per implementare consulenza e vendite in questo comparto;
- lo sviluppo di azioni finalizzate alla comunicazione al cliente, in particolare alla fidelizzazione degli utenti delle Farmacie Comunali, con l'intensificazione di azioni legate alla carta fedeltà, che comunica promozioni, servizi dedicati, anche attraverso social network come Facebook, Instagram per far conoscere meglio le Farmacie Comunali, e promuovere le attività, le giornate promozionali, le offerte commerciali;
 - il mantenimento di convenzioni, quali con CTT Livorno, con CNA, che prevedono agevolazioni, promozioni servizi, per i possessori della carta fedeltà e dell'abbonamento al trasporto urbano CTT nel primo caso, o dipendenti di aziende del sistema CNA nel secondo caso, al fine di accrescere il numero di utenti delle farmacie;
 - l'attenzione crescente ai servizi in Farmacia, con nuovi dispositivi per l'autoanalisi, con l'introduzione in varie Farmacie del gruppo di servizi al cittadino, quali la densitometria a ultrasuoni, la spirometria, l'holter cardiaco e pressorio, l'elettrocardiogramma, lo screening audiometrico con la messa in campo di campagne periodiche di prevenzione;
 - l'impegno costante all'erogazione dei servizi in convenzione con la Regione Toscana previsti dalla DGRT 560/16, quali le prenotazioni CUP, il pagamento ticket sanitari, l'attivazione carta sanitaria elettronica, che vengono erogati sul territorio ancora quasi totalmente dalle Farmacie Comunali, con quotidiano consistente impegno di personale, certamente non compensato dal punto di vista del costo dalla remunerazione prevista;
 - la messa a disposizione degli utenti del servizio Farmacup per la prenotazione in ambito privato di prestazioni sanitarie, visite specialistiche, servizi di assistenza domiciliare, prenotabili presso le Farmacie Comunali attraverso la piattaforma on line dedicata;
 - l'intensificazione della formazione del personale su temi gestionali e di marketing, comunicazione, fidelizzazione utente etc.

FARMA.LI. SRLU - BILANCIO ESERCIZIO 2021

11

- l'inserimento di nuovi servizi al cittadino che ha permesso l'erogazione di circa 13.000 test antigenici rapidi e di test sierologici per la diagnosi e lo screening delle infezioni da Sars CoV-2 e di vaccinazioni antinfluenzali e anti-Covid in seguito all'adesione alla campagna vaccinale, oltre al rilascio di circa 26.000 Green Pass.

È altresì opportuno sottolineare che al raggiungimento dei risultati di esercizio degli ultimi anni un ruolo fondamentale ed assolutamente determinante l'ha rivestito il costo degli acquisti, in virtù delle condizioni commerciali sugli acquisti di prodotti farmaceutici contrattualizzate in seguito alla gara biennale esperita da Confservizi Cispel Toscana. Considerato che tramite i fornitori aggiudicatari della gara viene acquistato circa il 70% dei prodotti farmaceutici, il margine ottenuto grazie alle condizioni commerciali ha avuto un impatto decisivo per il valore dell'Utile d'esercizio.

Sinergicamente la Società ha attuato una politica di acquisto di gruppo con la centralizzazione degli acquisti delle nove Farmacie Comunali nell'ambito degli acquisti cosiddetti "diretti o da ditta", sfruttando il potere contrattuale del gruppo e cogliendo opportunità proposte dal mercato.

Da ricordare inoltre che, nell'ambito degli acquisti di prodotti farmaceutici, la Società da anni usufruisce anche di favorevoli condizioni di acquisto in ogni comparto merceologico, grazie all'adesione al network Alphaega, che associa oltre 700 Farmacie indipendenti in Italia.

Un capitolo importante deve essere dedicato all'analisi del costo del personale, sottolineando innanzitutto che la Società fin dalla sua costituzione ha gestito con estremo rigore questa importante voce di costo; nell'ultimo triennio la Società ha visto un importante avvicendamento numerico di personale, con profilo professionale specifico del Settore, ovvero Farmacista, dovuto agli esodi per pensionamento di Farmacisti, Direttori e Commessi. Nel corso dell'anno 2021 sono avvenute le dimissioni per raggiunta età pensionabile di tre dipendenti fra cui due direttori. La Società, nel rispetto di quanto disposto dall'Amministrazione Comunale

nell'Atto di indirizzo sulle spese di funzionamento 2021, ha attuato l'assunzione di pari qualifiche con contratti a tempo determinato, nelle more di avviare le procedure per una selezione pubblica per assunzioni a tempo indeterminato di farmacisti collaboratori, in modo tale da mantenere inalterata la tabella numerica aziendale. La complessa fase di gestione del turn over del personale non si è affatto esaurita; nell'anno 2022 sono già calendarizzati 3 nuovi esodi di Farmacista/Commesso per raggiunta età pensionabile/dimissioni volontarie a partire dal mese di aprile 2022.

È opportuno evidenziare che per ogni nuova assunzione a tempo indeterminato a fronte di un pensionamento di Farmacista si è determinato un minor costo annuo di circa € 30.000 (nell'anno di cessazione dal servizio il costo è in proporzione al numero dei mesi di attività) e che complessivamente dal 2021 al 2023 il costo del personale, a parità di unità in servizio, è destinato a diminuire degli importi. La sostituzione dei Farmacisti con assunzioni a tempo indeterminato è una misura fondamentale per l'efficienza aziendale; il miglioramento dei servizi all'utenza non può realizzarsi senza il pieno coinvolgimento delle risorse umane aziendali, componente fondamentale per il raggiungimento di qualsiasi obiettivo.

Si ritiene opportuno menzionare l'impegno degli operatori delle Farmacie Comunali che, anche per tutto il 2021, come accade ormai da anni, hanno continuato a garantire sul territorio cittadino l'accesso a molti servizi a valenza socio-sanitaria, assumendo sul territorio un vero ruolo di presidio del servizio sanitario nazionale, punto di riferimento per la salute dei cittadini, per le 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. Preme sottolineare il buon lavoro fatto dal personale tutto in questo periodo di emergenza sanitaria, farmacisti e commessi hanno dimostrato un forte attaccamento al lavoro e un gran senso di responsabilità nell'affrontare i disagi legati alla

FARMA.LI. SRLU - BILANCIO ESERCIZIO 2021

13

contingenza; il massimo impegno è stato prestato dai farmacisti per mantenere alto il livello dei servizi con l'implementazione di nuovi servizi come ad esempio la telemedicina (ECG, Holter cardiaco, Holter Pressorio, Spirometria) consentendo a molte persone di poter fare prevenzione in un anno particolarmente difficile per le strutture pubbliche. Pur con tutte le limitazioni legate all'emergenza epidemiologica in corso, le Farmacie Comunali hanno continuato a fornire il proprio contributo nelle campagne di educazione e prevenzione alla salute nonché nelle iniziative a sfondo sociale quali ad esempio la raccolta del Farmaco con il Banco Farmaceutico e l'adesione alla campagna Nastro Rosa AIRC per la sensibilizzazione sul tumore al seno.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

La stabilità dei risultati economici degli ultimi anni costituisce senza dubbio un punto di partenza per la Società per intraprendere un percorso di consolidamento dell'equilibrio economico e di Utili di esercizio.

Nel corso del triennio 2019/2021 la Società ha posto in atto e/o mantenuto una serie di azioni, con il duplice obiettivo da un lato di aumentare i ricavi, dall'altro di contenere i costi generali, attuando una rigorosa politica mirata al contenimento dei costi di gestione compatibilmente con il mantenimento dell'efficienza dei servizi.

Tali misure saranno mantenute anche nel prossimo esercizio, affiancate da altre azioni strategiche per le quali è necessaria una programmazione congiunta con l'Amministrazione Comunale, al fine di fornire alla Società la certezza operativa e decisionale fondamentali per fronteggiare il mercato altamente competitivo nel quale operano le Farmacie Comunali.

I risultati economici degli ultimi anni costituiscono senza dubbio un punto di partenza per la Società per intraprendere un percorso di consolidamento dell'equilibrio economico e di utili di esercizio.

Le recenti ristrutturazioni della farmacia n. 2 La Rosa prima e della farmacia n. 8 Grande nell'anno 2021

confermano quanto sostenuto da tempo, ovvero che le attuali sedi delle Farmacie manifestano senza dubbio in vari casi una inadeguatezza delle dimensioni, assolutamente non più rispondenti alle esigenze di una farmacia moderna, quindi rappresentano l'elemento di criticità più evidente nella elaborazione di strategie finalizzate a sfruttare appieno le potenzialità delle farmacie.

Nella parte introduttiva al presente documento si è rappresentato quale modello di Farmacia si stia delineando per i prossimi anni, una Farmacia convenzionata con il SSN, 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, con nuovi compiti e funzioni assistenziali, 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, esecuzione test sierologici, test antigenici rapidi, vaccinazioni ecc..

Solo le Farmacie con caratteristiche strutturali ed organizzative, con dotazioni tecnologiche adeguate saranno in grado di soddisfare le mutate esigenze di servizio, oltre a svolgere le attività istituzionali fino ad oggi attribuite.

Pertanto, l'efficienza dei servizi e nello stesso tempo la competitività delle Farmacie Comunali non possono che passare attraverso un contestuale piano imprenditoriale che preveda anche interventi strutturali sui singoli punti vendita, all'interno di un programma di investimenti che stabilisca interventi prioritari, e che

potranno essere sostenuti esclusivamente con la piena condivisione e sostegno dell'Amministrazione Comunale. Stare al passo con i tempi, competere con il mercato, non può prescindere dal mettere la Società in condizioni di programmare investimenti, che non potranno essere certamente autofinanziati esclusivamente con il cash flow della gestione corrente.

La Società, nell'ambito dei progetti di investimento per l'anno 2022, sta predisponendo gli atti necessari per attuare un intervento di ampliamento della Farmacia n. 4 in via Marradi, locale divenuto di proprietà di Farma.Li in data 09.04.2020 e che in seguito all'acquisto del fondo attiguo, divenuto di proprietà in data 03.11.2021, permette di ampliare la superficie della farmacia, fondendo le due unità immobiliari. Il Business Plan, all'uopo predisposto, prevede di ampliare i locali a disposizione, quasi raddoppiandoli, andando a distribuire diversamente gli spazi interni e dotandoli di arredi ed attrezzature coerenti con una visione moderna della farmacia. Ciò affinché:

- nel *layout* siano ricavati spazi espositivi più adeguati che consentano di ampliare la gamma dei prodotti in offerta, migliorandone la visibilità;
- all'interno della farmacia siano ricavati spazi idonei per l'erogazione, *intra muros*, di nuovi servizi, nel rispetto della privacy dei clienti e in condizioni di adeguato confort;
- la farmacia sia dotata delle apparecchiature necessarie per l'erogazione di servizi innovativi (es. apparecchi di autodiagnostica per l'esecuzione di esami in regime di autocontrollo), avendo lo spazio necessario per consentirne un comodo utilizzo e per ricoverarle adeguatamente. In coincidenza con l'ampliamento ed ammodernamento della farmacia, si ipotizza di ampliare gli orari di apertura del punto vendita.

Alla data di redazione del presente documento, si stima che i lavori di realizzazione della Farmacia ampliata possano compiersi nei prossimi mesi. Pertanto, si

ipotizza che con la migliore fruizione dei reparti merceologici e con l'aumento dei servizi, la Società auspica di dare maggiore vigore e visibilità alla Farmacia n. 4, quale farmacia facente parte del centro città.

Sempre in ambito di progetti di investimenti, sfumata la possibilità di trasferire la Farmacia n.7, sita attualmente in via Montanari 12, all'interno del nuovo grande supermercato Esselunga, nell'area ex-Fiat di Viale Petrarca, la Società sta valutando la possibilità di ampliamento dell'attuale sede e/o cercare una sede alternativa all'interno della pianta organica di competenza. Nel caso è opportuno evidenziare che gli attuali locali della Farmacia sono indubbiamente di vecchia concezione e non più rispondenti alle esigenze di una Farmacia moderna, tant'è che già in tempi risalenti al 2011 venne presentato all'Amministrazione Comunale un progetto di spostamento in via degli Etruschi, non realizzatosi per volontà dell'Amministrazione stessa.

Risulta superfluo evidenziare che, qualora sussistessero tutte le condizioni (in primis quelle economico-finanziarie), la ristrutturazione della Farmacia Comunale n. 7 potrebbe costituire ulteriore fonte di ricavi per contribuire alla crescita economica di Farma.Li, e consentirebbe un importante ammodernamento della struttura al passo con i tempi.

ASPETTI ECONOMICI E FINANZIARI

RISULTATI REDDITUALI

Il valore della produzione ammonta a € 10.394.763 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 70,84% sul valore della produzione (72,40% nell'esercizio 2020) e il valore aggiunto è pari al 29,17% (27,60% nell'esercizio 2020) del valore della produzione.

Il margine operativo lordo (ottenuto togliendo al valore aggiunto il costo del personale) si attesta al 4,87% del valore della produzione (2,81% nell'esercizio 2020). Il risultato operativo si attesta al 3,65% del valore della produzione (1,77% nell'esercizio 2020).

FARMA.LI. SRLU - BILANCIO ESERCIZIO 2021

17

Il risultato ante imposte è pari ad € 374.496 mentre il risultato al netto delle imposte d'esercizio ammonta a € 255.562.

ANALISI PATRIMONIALE

Il patrimonio netto della Società al 31/12/2021 è di € 1.799.766 così suddiviso: € 605.000 di capitale sociale, € 52.370 di riserva legale, € 886.835 di riserve statutarie ed € 255.562 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 €.

STATO PATRIMONIALE

ATTIVITA'	2021	%	2020	%
Attività a breve	3.732.053	62,39%	3.330.042	63,53%
Attività immobilizzate	2.249.379	37,61%	1.911.634	36,47%
TOTALE ATTIVITA'	5.981.432	100,00%	5.241.676	100,00%
PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	2021	%	2020	%
Passività a breve (entro 12m)	3.027.920	50,62%	2.430.137	46,36%
Passività a medio/lungo	1.153.746	19,29%	1.267.335	24,18%
Patrimonio Netto	1.799.766	30,09%	1.544.204	29,46%
TOTALE PASSIVITA'	5.981.432	100,00%	5.241.676	100,00%

CONTO ECONOMICO

CONTO ECONOMICO A VALORE AGGIUNTO	2021	%	2020	%
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	9.863.181	94,89%	10.030.295	96,25%
Altri ricavi e proventi	531.582	5,11%	391.092	3,75%
VALORE DELLA PRODUZIONE	10.394.763	100,00%	10.421.387	100,00%
Per materie prime, sussid., di consumo e merci	-6.034.961	-58,06%	-6.139.114	-58,91%
Variaz. rim. materie prime e merci	-40.277	-1,33%	-157.133	-6,47%
Per servizi	-801.617	-7,71%	-749.635	-7,19%
Per godimento di beni di terzi	-413.925	-3,98%	-434.896	-4,17%
Oneri diversi di gestione	-72.190	-0,69%	-63.988	-0,61%
VALORE AGGIUNTO	3.031.793	29,17%	2.876.621	27,60%
Per il personale	-2.525.837	-24,30%	-2.584.235	-24,80%
MARGINE OPERATIVO LORDO (EBITDA)	505.956	4,87%	292.386	2,81%
Ammortamenti e svalutazioni	-126.627	-1,22%	-107.950	-1,04%
RISULTATO OPERATIVO (EBIT)	379.329	3,65%	184.436	1,77%
Proventi e oneri finanziari	-4.833	-0,05%	-4.019	-0,04%
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	374.496	3,60%	180.417	1,73%
Imposte sul reddito dell'esercizio	-118.934	-1,14%	-59.949	-0,58%
23) UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	255.562	2,46%	120.468	1,16%

Si è inoltre provveduto a determinare la **posizione finanziaria netta**, determinata dal confronto tra le disponibilità liquide e l'indebitamento finanziario. Nella tabella di seguito presentata si è ulteriormente distinto la posizione finanziaria a breve, determinata dal confronto tra i debiti finanziari a breve termine e le disponibilità liquide, dalla posizione finanziaria complessiva, che considera anche l'indebitamento finanziario a lungo termine.

Posizione finanziaria netta	2021	2020
Disponibilità liquide	1.343.119	917.152
Debiti finanziari a breve	- 18.899	- 18.526

Attività finanziarie nette a breve	1.324.220	898.626
Debiti finanziari a medio/lungo	- 148.922	- 167.821
Attività finanziarie nette complessive	1.175.298	730.805

Nella Società Farma.li S.r.l.u. la posizione finanziaria netta, sia breve termine che complessiva, è di segno positivo, ovvero le disponibilità liquide sono superiori all'indebitamento finanziario: si è quindi in presenza di attività finanziarie nette. Questo dimostra la solidità finanziaria e che le fonti di finanziamento per il capitale investito netto operativo sono costituite esclusivamente dal patrimonio netto.

RELAZIONE SUL GOVERNO SOCIETARIO E VALUTAZIONE DEL RISCHIO DI CRISI AZIENDALE

Ai sensi dell'art. 6, comma 3 del Decreto Legislativo 19 agosto 2016, n. 175, la società ha deciso di dotarsi di opportuni strumenti di governo societario che vanno ad integrare quelli previsti dalle norme di legge e dallo statuto.

Si ritiene che l'adozione del Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo ex D.Lgs. 231/01 e dei suoi protocolli specifici di prevenzione, comprese le Misure organizzative per la prevenzione della corruzione e per la trasparenza, siano sufficienti a garantire la conformità, stante l'operatività caratteristica della Società, alle norme di tutela della concorrenza e della proprietà industriale ed intellettuale.

Si ritiene, altresì, che il Codice Etico, quale documento integrante del Modello Organizzativo ex D.Lgs. 231/01, sia sufficientemente adeguato a favorire la creazione di un ambiente caratterizzato da un forte senso di integrità etica e costituisca un contributo fondamentale all'efficacia delle politiche e dei sistemi di controllo.

In considerazione della dimensione aziendale l'adozione del Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo, che è stato nel tempo oggetto di aggiornamenti, al fine di renderlo conforme alla normativa pro-tempore vigente ed adeguato ai processi operativi della Società, appare uno

strumento adeguato al fine di monitorare la regolarità e l'efficienza della gestione.

L'attività propria dell'Organismo di Vigilanza ex art. 6, D. Lgs. 231/01, così come definita nel Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo adottato dalla Società, è stata affidata a un soggetto esterno indipendente, Prof. Marco Allegrini.

La Società, per le limitate dimensioni, non ha uno specifico ufficio di controllo interno, come previsto dal D.Lgs. 175/2016, art. 6, comma 3, lettera b, ma si avvale delle verifiche indipendenti dell'Organismo di Vigilanza di cui sopra, che sono verbalizzate e di cui viene prodotta una sintesi con la relazione annuale.

La Società è inoltre dotata di Misure integrative per la prevenzione della corruzione e per la trasparenza di cui alla L. 190/2012 (già Piano di prevenzione per la corruzione e per la Trasparenza) ed ha nominato un Responsabile per la Prevenzione della Corruzione e per la Trasparenza (RPCT). Le verifiche svolte periodicamente dall'Organismo di Vigilanza sono esaminate anche dal RPCT, nell'ottica di una collaborazione sinergica, come previsto dalla Delibera n. 8/2015 e dalla Delibera n. 1134/2017 di Anac.

L'art. 6, comma 2, del D.Lgs 175/2016 ha introdotto, inoltre, l'obbligo di elaborare un programma di valutazione del rischio di crisi aziendale. A tal proposito possiamo affermare che la Farma.Li ha da sempre attentamente valutato ogni aspetto della gestione, sia attraverso l'analisi del mercato in cui si muove, sia attraverso una oculata programmazione economico-finanziaria. Ne è evidenza la redazione di budget che vengono periodicamente comunicati al Socio.

La valutazione del rischio viene condotta tramite l'indice z-score di Altman, noto nella letteratura e nella prassi internazionale, come strumento per la valutazione anticipata di situazioni di crisi latenti. L'indice z-score di Altman è in grado di determinare, attraverso alcuni dati statistici aziendali, il rischio di insolvenza della società.

Di seguito, i risultati:

INDICE DI ALTMAN (Z-SCORE)	2019	2020	2021
$1,5 \text{ (ATTIVO CIRCOLANTE/DEBITI A BREVE) } * 1 \text{ (DEBITI A BREVE/TOTALE ATTIVITÀ)}$	1,02	0,95	0,95

FARMA.LI. SRLU - BILANCIO ESERCIZIO 2021

21

1,2 (UTILE NON DISTRIBUITO/REDDITO OPERATIVO) * 1,2 (REDDITO OPERATIVO/TOTALE ATTIVITÀ)	0,07	0,03	0,03
1,4 (REDDITO OPERATIVO/RICAVI) * 2,6 (RICAVI/TOTALE ATTIVITÀ)	0,26	0,13	0,13
0,7 (CAPITALE PROPRIO/TOTALE ATTIVITÀ) * 1 (TOTALE ATTIVITÀ/TOTALE PASSIVITÀ)	0,24	0,29	0,29
0,8 (REDDITO OPERATIVO/TOTALE ATTIVITÀ) * 0,8 (RICAVI/REDDITO OPERATIVO)	1,22	1,22	1,22
Z-SCORE	2,8	2,6	2,6

Valore Z-Score = <1,8 alto rischio insolvenza, da 1,8 a 3,0 situazione da monitorare, >3,0 situazione ottimale. Il trend degli ultimi esercizi era stato sempre crescente, le difficoltà dell'esercizio 2020 e la stagnazione dell'esercizio 2021 non hanno consentito di continuare la crescita di tale indice, seppure lo Z-Score rimanga ancora saldamente posizionato in fascia di sicurezza.

Il principio di revisione ISA 570 "Continuità aziendale" prevede l'analisi dei seguenti indicatori, tra gli "eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi sul presupposto della continuità aziendale":

Indicatori finanziari

- situazione di deficit patrimoniale o di capitale circolante netto negativo;
- prestiti a scadenza fissa e prossimi alla scadenza senza che vi siano prospettive verosimili di rinnovo o di rimborso; oppure eccessiva dipendenza da prestiti a breve termine per finanziare attività a lungo termine;
- indizi di cessazione del sostegno finanziario da parte dei creditori;
- bilanci storici o prospettici che mostrano flussi di cassa negativi;
- principali indici economico-finanziari negativi;
- consistenti perdite operative o significative perdite di valore delle attività utilizzate per generare i flussi di cassa;
- difficoltà nel pagamento di dividendi arretrati o discontinuità nella distribuzione di dividendi;
- incapacità di pagare i debiti alla scadenza;
- incapacità di rispettare le clausole contrattuali dei prestiti;
- cambiamento delle forme di pagamento concesse dai fornitori, dalla condizione "a credito" alla condizione "pagamento alla consegna";
- incapacità di ottenere finanziamenti per lo sviluppo di nuovi prodotti ovvero per altri investimenti necessari.

Indicatori gestionali

- intenzione della direzione di liquidare l'impresa o di cessare le attività;
- perdita di membri della direzione con responsabilità strategiche senza una loro sostituzione;
- perdita di mercati fondamentali, di clienti chiave, di contratti di distribuzione, di concessioni o di fornitori importanti;
- difficoltà con il personale;

- scarsità nell'approvvigionamento di forniture importanti;
- comparsa di concorrenti di grande successo.

Altri indicatori

- capitale ridotto al di sotto dei limiti legali o non conformità ad altre norme di legge;
- procedimenti legali o regolamentari in corso che, in caso di soccombenza, possono comportare richieste di risarcimento cui l'impresa probabilmente non è in grado di far fronte;
- modifiche di leggi o regolamenti o delle politiche governative che si presume possano influenzare negativamente l'impresa;

L'analisi degli indicatori finanziari, gestionali ed "altri, di cui al principio di revisione ISA 570, dimostra che non sussistono effettivi rischi di solvibilità aziendale.

Inoltre, anche sulla base dell'analisi dei dati contabili al 31.12.2021, del rendiconto finanziario, degli indici di bilancio (riportati nel paragrafo successivo della presente relazione), e dei rating presi in esame e tenuto conto che criticità di carattere gestionale (amministrativo, di controllo, di organico dipendenti, sindacale) non sono presenti, l'Organo Amministrativo di Farma.Li. srlu ritiene che la società non corra alcun rischio di crisi aziendale almeno per le risultanze contabili al 31.12.21. Sarà cura dell'Organo Amministrativo continuare ad adottare tutte le necessarie misure, negli esercizi a venire, affinché la gestione aziendale sia costantemente monitorata, preventivamente e a consuntivo, al fine di prevenire ogni possibile rischio di crisi aziendale.

INDICI DI BILANCIO

Ad ulteriore integrazione di quanto annualmente riportato nella relazione sulla gestione, sono stati predisposti una serie di indici e rating, che andiamo di seguito ad esporre:

LIQUIDITA' e CAPITALE CIRCOLANTE		2019	2020	2021
attivo circolante / passività a breve	indice di disponibilità	1,23	1,37	1,23
attivo circolante - passività a breve	margine di disponibilità (C.C.N.)	709.940	899.904	704.133
totale liquidità / passività a breve	indice di tesoreria	0,60	0,63	0,65
totale liquidità - passività	margine di tesoreria	-	-	-

FARMA.LI. SRLU - BILANCIO ESERCIZIO 2021

23

a breve		1.247.971	900.874	1.056.368
ricavi / magazzino	rotazione magazzino (n.ro volte)	5,46	5,57	5,60
magazzino/ricavi*365	rotazione magazzino sui ricavi (gg)	67	66	65
+ gg fornitori - gg clienti - gg scorte	ciclo monetario	9	-11	11
(debiti vs. fornitori*365)/(acq.+ iva)	durata media debiti fornitori (gg)	88	68	89
[(crediti netti+sbf)*365]/(ricavi+iva)	durata media crediti (gg)	12	13	13
((esist.ze iniz.+rim.ze finali)/2)*365)/CPV	durata media (gg) rimanenze (comm.)	104	109	107
+ gg fornitori - gg clienti - gg scorte	ciclo monetario (comm.)	-28	-54	-32

L'Indice di disponibilità misura l'attitudine dell'azienda a soddisfare gli impegni finanziari a breve termine.

L'indice è positivo in quanto il valore del rapporto è superiore ad 1.

L'Indice di tesoreria misura la capacità dell'azienda a far fronte agli impegni e il conseguente equilibrio tra crediti e debiti di breve termine.

L'indicatore rotazione di magazzino esprime quante volte il magazzino si rinnova nell'arco dell'esercizio.

In pratica misura la capacità dell'impresa di ottimizzare la risorsa impiegata (magazzino) nella gestione caratteristica, trasformandola il più velocemente possibile in risultati (ricavi).

Tanto più alto è il valore del rapporto, migliore è la valutazione di efficienza dell'impresa.

Gli indicatori di durata del ciclo monetario misurano l'equilibrio finanziario dell'impresa.

Il ciclo monetario nell'esercizio 2021 risulta superiore rispetto al passato, perché la società nel corso dell'esercizio 2021 ha riportato la durata media di pagamento dei fornitori ai livelli ante 2020.

L'indice di durata del magazzino consente di conoscere il tempo medio di rotazione in giorni delle giacenze nella gestione dell'impresa.

Più basso è il suo valore e più si deve ritenere efficiente la gestione delle scorte in quanto più facilmente convertibili in liquidità.

PATRIMONIALI E FINANZIARI		2019	2020	2021
patrimonio netto/capitale investito	indice copertura del capitale investito	25,33%	29,46%	30,09%

totale debiti (b/m/l termine) / patrimonio netto	grado di indebitamento totale	2,95	2,39	2,32
totale debiti finanziari / patrimonio netto	grado di indebitamento finanziario	0,54	0,64	0,41
patrimonio netto/tot immob nette	indice solidità patrimoniale	81,82%	82,47%	81,43%
patrimonio netto-tot immob nette	1° margine di struttura	-	-	-
(patrimonio netto + debiti ML)/tot immob nette	1° margine di struttura	377.505	367.431	449.613
	indice copertura delle immobilizzazioni	139,41%	147,08%	131,30%
oneri finanziari/risultato operativo	incidenza oneri finanziari su R.O.	0,36%	2,31%	1,28%
oneri finanziari/totale debiti (capitale terzi)	costo finanziamento di terzi	0,03%	0,12%	0,12%
oneri finanziari/ricavi	incidenza oneri finanziari su ricavi	0,01%	0,04%	0,05%
totale debiti / ricavi	incidenza debiti totali sui ricavi	39,27%	36,86%	42,40%
totale debiti a breve / ricavi	incidenza debiti a breve sui ricavi	29,09%	24,23%	30,70%
utile esercizio + amm.ti + acc.ti	CASH FLOW (autofinanziamento)	374.194	228.418	382.188

Abbiamo solidità patrimoniale quando l'attivo circolante è finanziato dalle passività correnti e l'attivo immobilizzato è finanziato dalla somma delle passività consolidate e del patrimonio netto.

Il rispetto di tale correlazione è il fondamento della gestione della finanza aziendale, in quanto permette di mantenere l'equilibrio finanziario della liquidità.

Il grado di indebitamento totale misura il grado di dipendenza da terzi finanziatori, più è alto il valore più alto è l'indebitamento dell'impresa. Viceversa, il rapporto indica una impresa solida e strutturata.

A tal proposito è opportuno sottolineare che il grado di indebitamento totale della Società deriva quasi esclusivamente da debiti di natura commerciale e che l'equilibrio è dimostrato dall'indice di disponibilità pari a 1,23 ovvero che le passività correnti sono finanziate dalle attività correnti.

Il grado di indebitamento finanziario misura quanto l'azienda ricorre al finanziamento bancario piuttosto che al finanziamento con mezzi propri.

Il costo finanziamento di terzi determina l'onerosità media delle fonti di finanziamento di terzi (fornitori e istituti di credito).

Gli indici di copertura delle immobilizzazioni verificano

se la gestione aziendale è corretta ed equilibrata per il reperimento delle risorse necessarie agli investimenti pluriennali.

L'indice di copertura del capitale investito misura quanto il socio contribuisce al fabbisogno aziendale.

L'autofinanziamento (Cash Flow) rappresenta la liquidità teorica che si forma nell'arco dell'esercizio. In altre parole, ciò che l'impresa genera autonomamente senza ricorrere a terzi.

Oltre agli indicatori patrimoniali e finanziari sopra indicati, occorre considerare per una più compiuta valutazione, che la posizione finanziaria netta della Società, come rilevato in precedenza, risulta positiva (quindi, si è in presenza di attività finanziarie nette) in entrambi gli anni, sia a breve termine che nel complesso.

Posizione finanziaria netta	2021	2020
Attività finanziarie nette a breve	1.324.220	898.626
Attività finanziarie nette complessive	1.175.298	730.805

Inoltre, anche considerando soltanto i debiti finanziari lordi, a prescindere quindi dalle disponibilità liquide, si ottengono indicatori che confermano l'assoluta sostenibilità finanziaria dei debiti finanziari presenti.

	2021	2020
Debiti finanziari	167.821	186.347
Patrimonio netto	1.799.766	1.544.204
Debiti finanziari/Patrimonio netto	9%	12%
Debiti finanziari	167.821	186.347
Ebitda	505.956	292.386
Debiti finanziari/Ebitda	33%	64%
Debiti finanziari	167.821	186.347
Disponibilità liquide	1.343.119	917.152
Debiti finanziari/disponibilità liquide	12%	20%

La piena sostenibilità finanziaria dei debiti finanziari si evince da questi elementi:

- i debiti finanziari (costituiti da debiti verso le banche) sono nettamente inferiori al patrimonio netto (nel 2021, appena il 9%);

- i debiti finanziari sono di entità ben inferiore al valore dell'Ebitda (Mol) nel 2020 e, soprattutto, nel 2021. Questo dimostra la capacità potenziale di autofinanziamento monetario e, in definitiva, la capacità della società di rimborsare i debiti tramite l'autofinanziamento generato dallo svolgimento della propria attività operativa;
- i debiti finanziari sono già abbondantemente coperti dalle disponibilità liquide esistenti, di cui rappresentano appena il 12%.

REDDITIVITA'		2019	2020	2021
REDDITO NETTO / PATRIMONIO NETTO	ROE	18,76%	7,80%	14,20%
REDDITO OPERATIVO / CAPITALE INVESTITO	ROI	7,20%	3,52%	6,34%
REDDITO OPERATIVO / RICAVI	ROS	3,79%	1,84%	3,85%
REDDITO NETTO/RICAVI	rapporto reddito netto su ricavi	2,50%	1,20%	2,59%
REDDITO NETTO / RISULTATO OPERATIVO	incidenza gestione extracaratteristica	65,94%	65,32%	67,37%

Il ROE esprime il rendimento del capitale investito dal socio.

Il ROI indica il rendimento operativo del capitale investito (totale attività) nella sola gestione caratteristica dell'impresa.

Il ROS misura il grado di redditività tipica dell'attività caratteristica esercitata dall'impresa.

PRODUTTIVITA'		2019	2020	2021
VALORE PRODUZIONE – CPV LORDO	marginale lordo industriale	3.578.834	3.359.115	3.524.455
% COSTO VENDUTO	costo del venduto	62,87%	62,77%	61,40%
% RICARICO COSTO VENDUTO	marginale lordo	37,13%	37,23%	38,60%
RICAVI / CAPITALE INVESTITO	rotazione capitale investito	1,90	1,91	1,65
RICAVI / TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE	rotazione capitale circolante	2,80	3,01	2,64
RICAVI / IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI LORDE	rotazione immobilizzazioni lorde	3,50	3,05	2,75
RICAVI / ADDETTI	ricavi medi per addetto	178.826	174.896	170.850
V.A. / ADDETTI	valore aggiunto medio per addetto	53.758	50.625	52.948
R.O. / ADDETTI	risultato operativo medio per addetto	6.775	3.216	6.571
COSTO LAVORO TOTALE / ADDETTI	costo lavoro per addetto	47.108	47.548	46.151

V.A. / RICAVI	incidenza valore aggiunto su ricavi	30,06%	28,95%	30,99%
M.O.L. / RICAVI	indice di M.O.L.	4,79%	2,92%	5,13%
COSTO DEL PERSONALE / RICAVI	incidenza costo del personale	25,27%	26,03%	25,86%
FONDO AMM. / IMM. MAT.	grado ammortamento immob materiali	47,18%	46,56%	41,09%
(VAL.PROD. - COSTI VARIABILI PROD.)/RICAVI	marginie di contribuzione lordo	39,94%	40,14%	41,98%
(MARGINE CONTRIB.LORDO - COSTI FISSI PROD.)/RICAVI	marginie di contribuzione netto	33,48%	29,59%	30,34%
COSTI FISSI/(1-CV%)	B.E.P.	10.389.410	10.109.576	9.753.146

Gli indicatori Ricavi/addetti, V.A./addetti e R.O./addetti misurano la produttività e la redditività media di ogni addetto. Maggiore sarà il risultato e maggiore risulterà la resa del fattore produttivo "addetti".

Il Break Even Point (detto "punto di pareggio") individua il fatturato necessario per la copertura dei costi totali, sia fissi che variabili. In sostanza individua la soglia oltre la quale l'impresa realizza profitti.

Il grado di ammortamento delle immobilizzazioni materiali misura la vetustà delle medesime, segnalando l'opportunità di un eventuale rinnovo degli investimenti tecnici.

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 2021.

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

Tipologia	Anno 2021	Anno 2020	Variazione %
Ricavi ricette	2.484.718	2.537.002	-2,06
Numero Ricette ssn	219.765	224.404	-2,07
Ricavi contanti	7.285.451	7.254.691	0,42
Numero Scontrini	457.562	466.760	-1,97
Vendita Fattura	93.012	235.497	-60,50
Numero Schede integrativa	2.538	6.167	-58,85
Ricavi DPC	226.488	173.038	30,89
Numero Ricette DPC	29.691	23.716	25,19
Ricavi servizi DGRT 560/ 16	54.065	45.278	19,41
Margine lordo %su ricavi da vendita	38,60	37,29	+1,31

I dati sopra presentati evidenziano flessione dei ricavi da vendita su ricetta SSN; a livello di Regione Toscana si registra una situazione in controtendenza nei ricavi per ricetta SSN (+2,26%) (fonte Confservizi Cispel Toscana). In diminuzione anche il numero di ricette spedite pari al -2,07% per le motivazioni già espresse nella parte introduttiva.

In seguito alla chiusura della farmacia n. 8 e alle restrizioni dei primi mesi dell'anno i ricavi per vendita in contanti, ovvero vendite dirette agli utenti, si attestano in sostanziale pareggio (+0,42%); diminuisce anche il numero di scontrini e quindi di ingressi in farmacia (-1,97%). Si rileva inoltre una flessione delle vendite per fattura strettamente correlata alla diminuzione dei ricavi relativi all'assistenza integrativa, ovvero l'erogazione di prodotti e presidi per conto della ASL. La tabella evidenzia poi un aumento dei ricavi da distribuzione per conto ASL (+30,89%), ovvero relativo alla distribuzione diretta dei medicinali tramite le farmacie, attività questa certamente di interesse anche per gli esercizi futuri, in quanto ha

consentito la distribuzione di vaccini anti-SARS CoV2, di vaccini antinfluenzali, di kit DPI, di tamponi destinati all'età scolare e di farmaci ad alto costo anche nelle farmacie territoriali.

Il dato relativo a Servizi DGRT 560/16 si riferisce alla remunerazione per le prestazioni relative ai servizi di prenotazione CUP, attivazione tessere sanitarie; come esposto in parti precedenti anche per il 2021 le Farmacie hanno continuato a garantire il servizio di prenotazione CUP sul territorio cittadino.

Si rileva ancora un deciso aumento del margine lordo percentuale sui ricavi da vendita del +1,31 %, attestatosi negli ultimi anni su valori decisamente determinanti; nel 2021 è risultato fortemente influenzato dal servizio tamponi.

CARATTERISTICHE DEI PRODOTTI

Nel 2021 l'incidenza percentuale del peso delle categorie merceologiche nelle vendite a valore mantiene un peso per lo più simile rispetto agli esercizi 2017/2020 (rilevazione software gestionale Wingsfar-Copernico); da evidenziare una marcata flessione del comparto "medicinali con ricetta" e del settore Medicinali automedicazione sop e otc, dovuto in prima battuta alla minore domanda di farmaci quali antibiotici, antidolorifici e gastrointestinali, il cui consumo è diminuito per effetto del distanziamento sociale e dell'uso dei dispositivi per la protezione individuale. Crescono invece i settori relativi agli "integratori dietetici", ai "prodotti parafarmaceutici" (al cui interno troviamo ancora in buona parte mascherine, igienizzanti mani e dispositivi diagnostici autotest) ed alle "prestazioni di servizi" all'interno delle quali abbiamo oltre alla telemedicina e ai servizi di autoanalisi che continuano a tenere ed iniziano ad assumere consistenza, anche l'erogazione di test antigenici rapidi e servizio tamponi.

Descrizione	2017	2018	2019	2020	2021
	%	%	%	%	%
Medicinali con ricetta	52,77	50,92	47,36	45,63	44,17
Prodotti parafarmaceutici	11,46	11,41	13,95	15,20	15,53
Medicinali automedicazione sop e otc	12,81	12,54	12,92	11,76	11,60
Prodotti dietetici, integratori	12,63	13,22	14,58	15,12	15,65
Prodotti cosmetici	6,15	6,72	6,69	8,02	8,18
Medicinali ortopedici	0,93	0,87	0,95	0,95	0,88
Medicinali ad uso veterinario	1,43	1,59	1,43	1,50	1,51
Prodotti erboristici	0,27	0,55	0,42	0,19	0,17
Prodotti di puericultura e per l'infanzia	0,38	0,73	0,23	0,50	0,41
Altri prodotti	0,46	0,52	0,42	0,12	0,17
Altri prodotti per animali	0,32	0,33	0,45	0,50	0,59
Prestazioni di servizi	0,03	0,31	0,52	0,44	1,08
Prodotti galenici	0,06	0,07	0,08	0,07	0,06

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 e assistenza integrativa ed il consolidamento di ricavi diretti dai clienti:

Descrizione tipi vendite	2017	2018	2019	2020	2021
	%	%	%	%	%
S.S.N. ricette	28,75	27,54	25,24	25,29	25,19
Utenti contanti	67,91	69,57	72,42	72,33	73,87
ASL 6 integrativa	2,7	2,34	2,14	1,92	0,74
Comune Livorno	0,27	0,24	0,001	0,06	0,001
Altre vendite	0,37	0,31	0,2	0,40	0,20

INFORMAZIONI RELATIVE AL PERSONALE

Il personale dipendente di Farma.Li a tempo indeterminato in servizio alla data del 31/12/2021 risulta pari a **52** unità (di cui n.8 unità part-time).

Si precisa che alla data del 31/12/21 erano presenti in servizio 5 farmacisti collaboratori livello 1 assunti a tempo determinato, per cui il personale complessivamente in servizio era 58 unità.

La tabella seguente illustra la suddivisione dei dipendenti per profilo contrattuale.

CCNL DIRIGENTI	31/12/2021	31/12/2020	VARIAZIONE
Direttore generale	1	1	-
TOTALE	1	1	-
CCNL ASSOFARM	31/12/2021	31/12/2020	VARIAZIONE
livello 1S	9	9	-
livello 1C	1	1	-
livello 1	29	30	-1
livello 3	1	1	-
livello 4	8	9	-1
livello 5	4	4	-
TOTALE	52	54	-2
TOTALE tempo indeterminato	52	54	-2
livello 1	5	3	+2
livello 5	-	-	-
TOTALE tempo determinato	5	3	+2
TOTALE GENERALE	58	58	-

La tabella seguente espone le ore lavorabili 2021 a livello aziendale e le ore di assenza suddivise per tipologia, evidenziando un tasso di assenteismo per malattia contenuto; si evidenzia che le ore di assenza pari al 18,99% delle ore lavorabili, in aumento rispetto al 2020, sono relative sostanzialmente alle ore di assenza per ferie, per maternità e le ore classificate in "varie", derivanti dal CCNL, quali le assenze per ROL (riduzione orario lavoro), le ore di congedo disposte

dalla L.104, i permessi art. 16. L'aumento delle ore di malattia sono imputabili ai contagi da Covid, contagi che hanno creato difficoltà di gestione e che la Società ha dovuto sopportare con sforzo del personale.

ANDAMENTO DEL LAVORO	TOTALE AL 31/12/2021	%	TOTALE AL 31/12/2020	%	VARIAZIONE
Ore lavorabili	118.377	100%	111.873	100%	5,81%
TOTALE ORE LAVORABILI	118.377	100%	111.873	100%	5,81%
Ferie	8.957	7,57%	7.276	6,49%	23,11%
Malattia	3.978	3,36%	3.069	2,74%	29,64%
Maternità	768	0,65%	1.688	1,51%	-54,50%
Permessi Sindacali	165	0,14%	33	0,03%	400,00%
Scioperi	0	0,00%	0	0,00%	0,00%
Varie	8.614	7,28%	8.744	7,82%	-1,49%
TOTALE ASSENZE	22.482	18,99%	20.809	18,24%	8,04%

La società ha dedicato nel 2021 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 e agli spot di aggiornamenti professionale online.

RAPPORTI CON L'ENTE CONTROLLANTE

I rapporti intercorsi nell'esercizio 2021 con enti, imprese controllanti, collegate e correlate sono dettagliati nella seguente tabella nella quale si evidenziano la situazione dei debiti e dei crediti della società verso l'ente controllante al 31.12.21:

Descrizione	crediti	debiti	ricavi	costi
Controllante				
Comune di Livorno	0	788.148	68	126.402

CONTROLLANTE - COMUNE DI LIVORNO

Con deliberazione n. 283 del 20.12.2017 il Consiglio Comunale ha disposto l'acquisto delle quote, a titolo oneroso, della società Farma.Li (pari al 100% del capitale sociale) da parte del Comune di Livorno ed ha approvato il nuovo schema di "Convenzione di affidamento

della gestione delle farmacie comunali con la società Farma.Li.

Con atto del notaio Dott. Gaetano d'Abramo del 21/2/2018 repertorio n. 58665 il Comune di Livorno in esecuzione della deliberazione del Consiglio Comunale n. 283 del 20.12.2017 ha provveduto all'acquisto dalla Livorno Reti Impianti S.p.A. delle quote di partecipazione nelle Farmacie Comunali Livorno S.r.l.u. corrispondenti al 100% del capitale sociale al prezzo di cessione pari a € 695.000, come risultante dalla perizia di stima.

In data 5.07.2018 è stata richiesta da parte del Comune di Livorno l'iscrizione di Farma.Li nell'Elenco delle Amministrazioni Aggiudicatrici e degli Enti aggiudicatori che operano mediante affidamenti diretti nei confronti di proprie società in house previsto dall'art. 192 del D. Lgs. n. 50/2016.

Ai sensi della Convenzione, la Farma.Li S.r.l.u. corrisponde al Comune di Livorno per la gestione delle farmacie di cui è titolare, un canone annuo fisso di € 26.099,15 oltre iva (parte fissa), una quota variabile annua pari all'1% dei ricavi da vendite registrati nell'ultimo bilancio di esercizio, oltre IVA, approvato entro il 30 settembre di ciascun anno.

Il totale canone di competenza 2021 ammonta ad € 126.402,10 (iva esclusa).

Ai sensi dell'art.2497 bis C.C. si riporta di seguito il prospetto riepilogativo dei dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato del Comune di Livorno (2020), ente che ha esercitato attività di direzione e coordinamento nei confronti della Farma.Li s.r.l.u. per l'esercizio 2021.

STATO PATRIMONIALE	
ATTIVO	2020
IMMOBILIZZAZIONI	708.303.485
ATTIVO CIRCOLANTE	163.371.971
RATEI E RISCONTI	184.560
TOTALE DELL'ATTIVO	871.860.016

STATO PATRIMONIALE	
PASSIVO	2020
PATRIMONIO NETTO	671.152.730
FONDI PER RISCHI ED ONERI	16.000.925
DEBITI	107.198.271
RATEI E RISCONTI	77.508.089
TOTALE DEL PASSIVO	871.860.016

CONTO ECONOMICO	2020
Proventi di gestione	201.276.846
Costi di gestione	189.696.947
Proventi e Oneri Finanziari	-1.200.608
Pettifiche di valore attività finanziarie	9.584.758
Proventi e Oneri Straordinari	-4.485.328
Risultato prima delle imposte	15.478.722
Imposte	2.343.536
Risultato di Esercizio	13.135.186

ALTRE INFORMAZIONI

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

FARMA.LI. SRLU - BILANCIO ESERCIZIO 2021

35

la Società:

- non ha svolto nell'anno 2021 attività di ricerca e sviluppo;
- non ha azioni proprie in portafoglio né sono state acquistate o alienate azioni durante l'esercizio;
- non ha ricevuto, ai sensi della L.124/17 art.1 c.125, sovvenzioni, contributi, incarichi retribuiti e comunque vantaggi economici di qualunque genere dalle pubbliche amministrazioni; ad ogni modo i ricavi verso le pubbliche amministrazioni sono indicati in nota integrativa;
- la società non è soggetta a rischi finanziari derivanti da strumenti di natura finanziaria 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 31.12.2021 chiude con un utile di € 255.562.
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;

FARMA.LI. SRLU - BILANCIO ESERCIZIO 2021

36

- di destinare l'utile di esercizio 2021 per il 5% (€ 12.778) a Riserva Legale e per il restante 95% (€ 242.784) a Riserva Statutaria;
- 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

A T T I V O	2021	2020
B) IMMOBILIZZAZIONI		
I) Immobilizzazioni Immateriali		
7) Altre	98.495	112.760
T O T A L E I)		
Immobilizzazioni Immateriali	98.495	112.760
II) Immobilizzazioni Materiali		
1) Terreni e fabbricati	1.749.347	1.545.301
2) Impianti e macchinari	9.639	4.658
3) Attrezzature industriali e commerciali	51.086	69.147
4) Altri beni	301.626	140.582

FARMA.LI. SRLU - BILANCIO ESERCIZIO 2021

37

T O T A L E II)		
Immobilizzazioni Materiali	2.111.698	1.759.688
III) Immobilizzazioni Finanziarie		
2) Crediti	39.186	39.186
d bis) Verso altri	39.186	39.186
2) Oltre l'esercizio successivo	39.186	39.186
T O T A L E III)	39.186	39.186
Immobilizzazioni Finanziarie	39.186	39.186
T O T A L E B) IMMOBILIZZAZIONI	2.249.379	1.911.634
C) ATTIVO CIRCOLANTE		
I) Rimanenze		
4) Prodotti finiti e merci	1.760.501	1.800.778
T O T A L E I) Rimanenze	1.760.501	1.800.778
II) Crediti		
1) Verso clienti		
a) Crediti vs clienti esigibili entro 12 mesi	438.250	435.322
T O T A L E 1) Verso clienti	438.250	435.322
T O T A L E 2) Verso imprese controllate	0	0
3) Verso imprese collegate		
T O T A L E 3) Verso imprese collegate	0	0
4) Verso controllanti		
a) Esigibili entro 12 mesi	0	6.950
T O T A L E 4) Verso controllanti	0	6.950
5 bis) Crediti tributari		
a) Esigibili entro l'esercizio successivo	73.775	131.336
T O T A L E 5 bis) Crediti tributari	73.775	131.336
5 ter) Imposte anticipate		
T O T A L E 5 ter) Imposte anticipate	0	0
5 quater) Verso altri		
a) Esigibili entro l'esercizio successivo	89.408	36.231

T O T A L E 5 quater)		
Verso altri	89.408	36.231
T O T A L E II) Crediti	601.433	609.839
III) Attivita' fin.che non cost.immob.		
T O T A L E III) Attivita' fin.che non cost.immob.	0	0
IV) Disponibilita' liquide		
1) Depositi bancari e postali	1.292.404	849.352
3) Denaro e valori in cassa	50.715	67.800
T O T A L E IV) Disponibilita' liquide	1.343.119	917.152
T O T A L E C) ATTIVO CIRCOLANTE	3.705.053	3.327.769
D) RATEI E RISCONTI ATTIVI		
Ratei e risconti attivi	27.000	2.273
Ratei attivi	1.231	451
Risconti attivi	25.769	1.822
T O T A L E D) RATEI E RISCONTI ATTIVI	27.000	2.273
T O T A L E A T T I V O	5.981.432	5.241.676

P A S S I V O	2021	2020
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	52.370	46.347
V) Riserve statutarie	886.835	772.390
VI) Altre riserve, distintamente indicate	-1	-1
VII) Riserva operaz.copertura flussi attesi	0	0
VIII) Utili (perdite) portati a nuovo	0	0
IX) Utile (perdita) dell'esercizio	255.562	120.468
Utile (perdita) dell'esercizio	255.562	120.468

FARMA.LI. SRLU - BILANCIO ESERCIZIO 2021

39

T O T A L E A) PATRIMONIO NETTO	1.799.766	1.544.204
B) FONDO PER RISCHI E ONERI		
2) Per imposte, anche differite	181.526	187.786
Fondo imposte differite		
IRES	181.526	187.786
4) Altri	0	0
T O T A L E B) FONDO PER RISCHI E ONERI	181.526	187.786
C) TRATTAMENTO FINE RAPPORTO DI LAVORO SUB.	242.238	320.592
D) DEBITI		
4) Debiti verso Banche		
a) Entro 12 mesi	18.899	18.526
b) Oltre 12 mesi	148.922	167.821
T O T A L E 4) Debiti verso Banche	167.821	186.347
7) Debiti verso fornitori		
a) Debiti verso fornitori entro 12 mesi	1.969.950	1.530.290
b) Debiti verso fornitori oltre 12 mesi	0	0
T O T A L E 7) Debiti verso fornitori	1.969.950	1.530.290
11) Debiti verso controllanti		
a) Entro 12 mesi	207.088	207.088
b) Oltre 12 mesi	581.060	591.136
T O T A L E 11) Debiti verso controllanti	788.148	798.224
12) Debiti tributari		
a) Entro 12 mesi	297.685	112.283
b) Oltre 12 mesi	0	0
T O T A L E 12) Debiti tributari	297.685	112.283
13) Debiti v/ist. di previdenza e sic.		
a) Debiti previdenziali entro 12 mesi	98.709	115.114
b) Debiti previdenziali oltre 12 mesi	0	0
T O T A L E 13) Debiti v/ist. di previdenza e sic.	98.709	115.114

14) Altri debiti		
a) Altri debiti entro 12 mesi	435.589	446.836
b) Altri debiti oltre 12 mesi	0	0
T O T A L E 14) Altri debiti	435.589	446.836
T O T A L E D) DEBITI	3.757.902	3.189.094
E) RATEI E RISCOINTI PASSIVI		
Ratei e risconti passivi	0	0
Ratei passivi	0	0
T O T A L E E) RATEI E RISCOINTI PASSIVI	0	0
T O T A L E P A S S I V O	5.981.432	5.241.676

CONTO ECONOMICO

CONTO ECONOMICO	2021	2020
A) VALORE DELLA PRODUZIONE		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	9.863.181	10.030.295
5) Altri ricavi e proventi	531.582	391.092
Altri	391.092	391.092
T O T A L E A) VALORE DELLA PRODUZIONE	10.394.763	10.421.387
B) COSTI DELLA PRODUZIONE		
6) Per materie prime, sussid., di consumo e merci	-6.034.961	-6.139.114
7) Per servizi	-801.617	-749.635
8) Per godimento di beni di terzi	-413.925	-434.896
9) Per il personale	-2.525.837	-2.584.235
a) Salari e stipendi	-1.811.714	-1.872.661
b) Oneri sociali	-549.453	-556.072
c) Trattamento di fine rapporto	-144.355	-134.494
e) Altri costi	-20.315	-21.008
10) Ammortamenti e svalutazioni	-126.627	-107.950

a) Ammortamento immobilizzazioni immateriali	-14.265	-15.065
b) Ammortamento immobilizzazioni materiali	-110.362	-92.885
d) Svalutazioni crediti attivo circolante e disp.liq.	-2.000	0
11) Variaz. rim.mat.prime, suss. di cons. e merci	-40.277	-157.133
14) Oneri diversi di gestione	-72.190	-63.988
T O T A L E B) COSTI DELLA PRODUZIONE	-10.015.434	-10.236.951
DIFFER. TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)	379.329	184.436
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI		
16) Altri proventi finanziari	10	250
d) Proventi diversi dai precedenti	10	250
17) Interessi e altri oneri finanziari	-4.843	-4.269
Altri	-4.843	-4.269
T O T A L E C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI	-4.833	-4.019
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+/-C+/-D)	374.496	180.417
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, corr./ant./diff.	-118.934	-59.949
Imposte correnti	-125.194	-64.632
Imposte relative ad esercizi precedenti	0	-1.577
Imposte differite e anticipate	6.260	6.260
21) UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	255.562	120.468

RENDICONTO FINANZIARIO

RENDICONTO FINANZIARIO (metodo indiretto)		2021	2020
A Flussi finanziari della gestione reddituale			
Risultato d'esercizio		255.562	120.468
Imposte sul reddito		118.934	59.949
Interessi passivi / (Interessi attivi)		4.833	4.019
(Dividendi attivi)		0	0
(Plusvalenze)/minusvalenze da cessione attività		0	0

FARMA.LI. SRLU - BILANCIO ESERCIZIO 2021

42

1	Risultato d'esercizio prima di imposte, interessi, dividendi, plus/minus da cessione attività	379.329	184.436
	Accantonamenti a fondi (TFR, Spese e Rischi....)	11.721	4.821
	Ammortamenti immobilizzazioni	126.627	107.950
	Svalutazioni Immobilizzazioni	0	0
2	Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN	517.677	297.207
	ACI) Rimanenze incremento (-) / decremento (+)	40.277	157.133
	ACII) Crediti v/clienti incremento (-) / decremento (+)	-2.928	-12.363
	ACII) Crediti v/controllanti incremento (-) / decremento (+)	6.950	-4.806
	ACII) Crediti tributari incremento (-) / decremento (+)	12.322	-14.957
	ACII) Crediti v/altri incremento (-) / decremento (+)	-53.177	31.497
	ACIII) Attività finanziarie non costit. Immobilizzazioni	0	0
	PDVI) Acconti incremento (+) / decremento (-)	0	0
	PDVII) Debiti v/fornitori incremento (+) / decremento (-)	439.660	-557.178
	PDXI) Debiti v/controllanti incremento (+) / decremento (-)	-10.076	28.355
	PDXII) Debiti tributari incremento (+) / decremento (-)	124.840	-17.736
	PDXIII) Debiti v/istituti prev.li incremento (+) / decremento (-)	-16.405	3.988
	PDXIV) Altri debiti incremento (+) / decremento (-)	-11.247	8.303
	AD) Ratei e risconti attivi incremento (-) / decremento (+)	-24.727	-1.874
	PE) Ratei e risconti passivi incremento (+) / decremento (-)	0	0
3	Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN	1.023.166	-82.431
	(Imposte sul reddito pagate)	-32.833	-169.984
	Interessi attivi incassati/(Interessi passivi pagati)	-4.833	-4.019
	Dividendi incassati	0	0
	PB) Utilizzo altri fondi (-)		
	PC) Utilizzo fondo TFR (-)	-78.354	-67.514
4	Flusso finanziario dopo le altre rettifiche	907.146	-323.948
A	Flusso finanziario della gestione reddituale	907.146	-323.948

B Flusso finanziario dell'attività di investimento			
	Investimenti immobilizzazioni (-)	-462.653	-240.342
	Disinvestimenti immobilizzazioni (+)	0	0
B	Flusso finanziario dell'attività di investimento	-462.653	-240.342

C Flusso finanziario dell'attività di finanziamento			
	Erogazione finanziamenti	0	200.000
	Rimborso finanziamenti	-18.526	-13.653
	Versamenti a copertura Perdite	0	0
C	Flusso finanziario dell'attività di finanziamento	-18.526	186.347

	Flusso totale di liquidità (A+B+C)	425.967	-377.943
	Disponibilità liquide all' 01/01	917.152	1.295.095
	Disponibilità liquide al 31/12	1.343.119	917.152

Il prospetto di rendiconto finanziario è stato redatto secondo il metodo indiretto, ovvero attraverso la suddivisione della gestione finanziaria dell'impresa in tre macro aree di flussi finanziari (della gestione reddituale, dell'attività di investimento e dell'attività di finanziamento), partendo dal risultato netto di esercizio. L'andamento annuo del flusso di liquidità è stato positivo (425.967).

PROSPETTO CAPITALE CIRCOLANTE NETTO

CAPITALE CIRCOLANTE NETTO	2021	2020
Disponibilità liquide	1.343.119	917.152
Crediti v/clienti	438.250	435.322
Crediti v/controllanti	0	6.950
Crediti tributari	73.775	131.336
Crediti v/altri	89.408	36.231
Rimanenze	1.760.501	1.800.778

FARMA.LI. SRLU - BILANCIO ESERCIZIO 2021

44

Ratei e risconti attivi	27.000	2.273
TOTALE ATTIVITA' A BREVE (A)	3.732.053	3.330.042
Debiti verso Banche	18.899	18.526
Debiti v/fornitori	1.969.950	1.530.290
Debiti tributari e previdenziali	396.394	227.397
Debiti v/controllanti	207.088	207.088
Altri debiti	435.589	446.836
Ratei e risconti passivi	0	0
TOTALE PASSIVITA' A BREVE (B)	3.027.920	2.430.137
CAPITALE CIRCOLANTE NETTO (A-B)	704.133	899.905

Voci di Patrimonio Netto al 31.12.2021	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota distribuibile	Riepilogo utilizzo nei 3 esercizi precedenti	
				Copertura perdite	Altre ragioni
Capitale Sociale	605.000				
Riserve di utili:					
Riserva Legale	52.370	B			
Riserva Statutaria	886.835	A, B, C	886.835		
Altre Riserve	- 1				
Utili (Perdite) portati a nuovo					
Risultato di esercizio	255.562				
Totale	1.799.766				

Legenda: A= per aumento capitale distribuzione socio B= per copertura perdite C= per

Movimenti Patrimonio Netto al 31.12.2020	Capitale Sociale	Riserva Legale	Riserva Statutaria	Altre Riserve	Utili (Perdite) portati a nuovo	Risultato d'Esercizio	Totale
Saldo iniziale	605.000	46.347	772.390	-1	0	120.468	1.544.204
Riserva Legale		6.023				-6.023	0
Riserva Statutaria			114.445			-114.445	0
Altre							

FARMA.LI. SRLU - BILANCIO ESERCIZIO 2021

45

Riserve							
Utili (Perdite) portati a nuovo							
Risultato esercizio						255.562	255.562
Saldo Finale	605.000	52.370	886.835	-1	0	255.562	1.799.766

RELAZIONE COLLEGIO SINDACALE

FARMA.LI. SRLU - BILANCIO ESERCIZIO 2021

1

FARMA.LI SRLU

CON SEDE LEGALE IN LIVORNO, Piazza Grande 38
c.f. n. Registro Imprese 01663150496
capitale sociale Euro 605.000 i.v.

BILANCIO CHIUSO AL 31.12.2021

RELAZIONE UNITARIA DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI

All'Assemblea dei Soci della società FARMA.LI SRLU

Premessa

Il collegio sindacale, nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021, ha svolto sia le funzioni previste dagli artt. 2403 e ss. c.c. sia quelle previste dall'art. 2409-bis c.c.

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

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

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

Giudizio

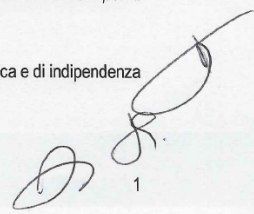
Abbiamo svolto la revisione contabile dell'allegato bilancio d'esercizio della società FARMALI SRLU., costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2021, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della società al 31 dicembre 2021, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali ISA Italia. Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità del revisore per la revisione contabile del bilancio d'esercizio* della presente relazione.

Siamo indipendenti rispetto alla società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio.



Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio

Responsabilità dell'Organo Amministrativo e del collegio sindacale per il bilancio d'esercizio

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

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

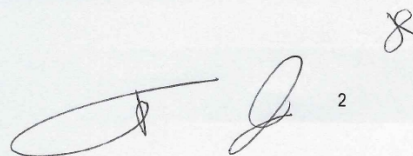
Il collegio sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della società.

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

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

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

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;



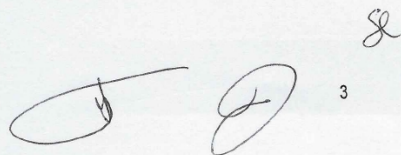
2

- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della società;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, inclusa la relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte dell'Organo Amministrativo del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio, ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la società cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione;
- abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di governance, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.
- In merito alle disposizioni previste dall'art 15 del D.L. 118/2021, si evidenzia che il Collegio non ha segnalato all'organo amministrativo la sussistenza dei presupposti di cui all'art 2 comma 1 del D.L. 118/2021 in quanto non ricorrenti.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

L'Organo Amministrativo della FARMA.LI SRLU è responsabile per la predisposizione della relazione sulla gestione della FARMA.LI SRLU al 31/12/2021, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione SA Italia n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio della FARMA.LI SRLU al 31/12/2021 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.



A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della FARMA.LI SRLU al 31/12/2021 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

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

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

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del collegio sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

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

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

Abbiamo partecipato alle assemblee dei soci e ci siamo incontrati con l'amministratore unico e, sulla base delle informazioni disponibili, non abbiamo rilevato violazioni della legge e dello statuto, né operazioni manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Abbiamo acquisito dall'amministratore unico anche durante le riunioni svolte, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione - in particolare sull'impatto prodotto dall'emergenza sanitaria COVID-19 nei primi mesi dell'esercizio 2020 e sui fattori di rischio e sulle incertezze significative relative alla continuità aziendale nonché ai piani aziendali predisposti per far fronte a tali rischi ed incertezze -, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e dalle sue controllate e, in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento dell'assetto organizzativo della società, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

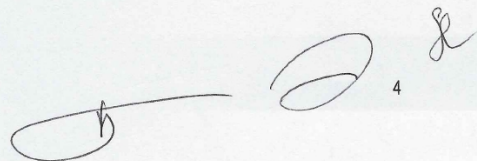
Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e l'esame dei documenti aziendali, e a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

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

Nel corso dell'esercizio non sono stati rilasciati dal collegio sindacale pareri previsti dalla legge.

Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi altri fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione.

B2) Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio



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

Ai sensi dell'art. 2426, n. 5 c.c. abbiamo espresso il nostro consenso all'iscrizione nell'attivo dello stato patrimoniale di costi di impianto e di ampliamento per € 5.000 interamente ammortizzati.

Ai sensi dell'art. 2426, n. 6 c.c. non abbiamo espresso il nostro consenso all'iscrizione nell'attivo dello stato patrimoniale di un avviamento per assenza di presupposti.

Quanto alla rivalutazione dei beni effettuata ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 11, comma 3, della legge 21 novembre 2000, n. 342 attestiamo che la stessa non eccede il valore effettivamente attribuibile ai beni medesimi come determinato ai sensi dell'art. 11, comma, 2, della stessa legge 21 novembre 2000, n. 342¹.

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

B3) Osservazioni e proposte in ordine alla approvazione del bilancio

Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta il collegio propone alla assemblea di approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021, così come redatto dall'Amministratore Unico.

Il collegio concorda con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio fatta l'Amministratore Unico in nota integrativa.

Data 05 aprile 2022

Sede : LIVORNO

Il collegio sindacale

Firme

- Dr. JURI SCARDIGLI Presidente del Collegio Sindacale;

- Dr. LEONARDO CAROLINI Sindaco effettivo;

- RAG. CINZIA STEFANINI, Sindaco effettivo

¹ Il paragrafo relativo alla rivalutazione va inserito se pertinente.