

FARMAVALDARNO S.p.A.

Via C. Pisacane 33/37 - Figline Incisa Valdarno

Iscritta al Registro imprese di Firenze al n. 05374530482

Capitale sociale €636.000,00 i.v.

RELAZIONE SULLA GESTIONE

Signori azionisti,

il bilancio al 31.12.2015 che sottoponiamo al Vostro esame ed alla Vostra approvazione presenta un utile d'esercizio di 85.504,22 euro, al netto dell'imposta IRAP pari a 14.370,00 euro .

PREMESSA

I dati nazionali indicano che la spesa farmaceutica convenzionata netta del SSN, nel 2015, ha fatto registrare una diminuzione del -1,4% rispetto al 2014. In tale periodo si inverte anche il trend di aumento del numero delle ricette, che sono diminuite del -2,2% rispetto al 2014. Le farmacie, attraverso la distribuzione di farmaci generici e lo sconto per fasce di prezzo, continuano a dare un rilevante contributo al contenimento della spesa sanitaria pubblica che nel 2015, è stato di circa 770 milioni di euro.

È bene ricordare che lo sconto a carico delle farmacie ha un carattere progressivo in quanto aumenta all'aumentare del prezzo del farmaco, facendo sì che i margini reali della farmacia siano regressivi rispetto al prezzo. L'incidenza sulla spesa lorda delle quote di partecipazione a carico dei cittadini è aumentato in misura minima, passando dal 13,4% del 2014 al 13,7% del 2015 (dati Federfarma).

Farmavaldarno, pur confermando i dati espressi su base nazionale per il comparto farmaco del SSN, realizza nel 2015 un importante aumento di fatturato che insieme al controllo dei costi di gestione ha permesso di ottenere un lusinghiero risultato d'esercizio.

ATTIVITA' SVOLTA

Farmavaldarno nel 2015 ha continuato il percorso di ammodernamento dei processi lavorativi iniziato già nell'anno passato anche con il coinvolgimento

del personale, al fine di ottimizzare i modelli organizzativi di vari settori, rendendo più efficienti i servizi offerti e migliorando, per quanto possibile, la qualità ambientale dei lavoratori. In particolare abbiamo proseguito l'attività dei tre comparti: - Normativo - Commerciale - Gestionale con la costituzione di gruppi di lavoro che costantemente si attivano per la gestione di criticità e per azioni di sviluppo volte a consentire una maggior fidelizzazione della clientela ed un più stretto radicamento nel tessuto commerciale del territorio di competenza.

Il consiglio di amministrazione di Farmavaldarno spa, società per azioni a controllo pubblico, ha adottato in data 07 gennaio 2016 il Modello di Organizzazione e Gestione, il Codice Etico ed il Sistema Disciplinare Complementare ai sensi del D.LGS. 231/01; l'adozione del Modello è stata preceduta da un'analisi dettagliata delle aree a rischio maggiore di commissione dei reati ai sensi del decreto stesso. Per presidiare tali aree sono stati predisposti i relativi regolamenti deputati a minimizzare i rischi di commissione reati dando indicazione a dipendenti, collaboratori e fornitori di cosa e come procedere per effettuare le attività oggetto del regolamento stesso nonché prevedendo sistemi di controllo e verifica periodica.

Come è noto, l'adozione del Modello ha consentito alla società di adempiere anche a quanto richiesto sia dalla Delibera ANAC n. 8 2015 che dal D. Lgs. 39/13, ovvero adottare il Programma di Prevenzione della Corruzione e Trasparenza (PPCT) che è stato regolarmente pubblicato sul sito internet nonché procedere alla nomina del Responsabile della Prevenzione Corruzione e Trasparenza (RPCT), Dott. Sauro Rofani.

A seguito di tale nomina è stata pubblicata la relativa relazione.

In data 07/01/2016 il Collegio Sindacale ha accettato di essere nominato Organismo di Vigilanza (ODV) della società e si è dotato di un proprio regolamento volto a disciplinarne le modalità di funzionamento. La scelta di far coincidere tali ruoli è stata dettata da motivi di opportunità, di economicità e di trasparenza.

ANDAMENTO DELLA GESTIONE

Nell'esercizio 2015 la nostra società ha conseguito un fatturato, relativo alle vendite ed alle prestazioni di servizi di 6.972.679 euro, con esclusione dei ricavi relativi ai contratti di service, con un incremento, rispetto all' esercizio 2014, di

261.182 euro e sono stati corrisposti 291.434 euro a titolo di canoni di concessione erogati ai soci pubblici.

Nel dettaglio indichiamo i dati statistici relativi ai rispettivi settori merceologici delle vendite conseguite.

Il valore medio della singola vendita di prodotti derivanti da ricette è passato da 15,51 euro del 2014 a 15,58 del 2015.

Percentualmente, rispetto al fatturato conseguito, i farmaci rappresentano il 50,96% delle vendite, contro il 52,41% dell'esercizio precedente mentre la vendita dei prodotti parafarmaceutici è passata dal 33,99% del 2014 al 34,46% del 2015. Questo risultato ha migliorato sostanzialmente la redditività complessiva permettendo in tal modo il conseguimento dell'utile d'esercizio.

Durante l'anno 2015 sono stati emessi 354.148 scontrini contro i 348.289 del 2014, la media unitaria dell'importo di ogni singolo scontrino emesso è stata pari a euro 23,09, maggiore rispetto a quella del 2014 che era pari a 22,79.

Nello specifico ambito delle singole farmacie, osserviamo quanto segue:

Farmacia Matassino – Nello corso dell'esercizio le vendite sono aumentate rispetto al 2014 di circa 51.108 euro, passando da 2.938.667 a 2.989.775 euro. L'esercizio 2015 vede un incremento del fatturato di circa il 1,74%.

Il numero di scontrini emessi nel 2015 è 139.322 con una media scontrino di 25,36 euro, mentre nel 2014 gli scontrini sono stati 140.754 con una media di 24,80 euro.

Farmacia Serristori – Nel 2015 la farmacia ha realizzato un fatturato di 1.477.891 euro contro il fatturato 2014 di 1.505.563 euro registrando un decremento di 27.672 euro, pari al 1,87%. Il numero di scontrini emessi nel 2015 è 70.036 con una media scontrino di 23,09 euro, mentre nel 2014 gli scontrini sono stati 72.453 con una media di 24,87 euro.

Parafarmacia Comunale – Nel corso dell'esercizio ha emesso scontrini pari a 70.833, media scontrino pari a 16,69, mentre nel 2014 gli scontrini sono stati 63.222 con una media di 16,22 euro. Sono stati conseguiti ricavi da vendite per euro 977.517 contro il fatturato 2014 di 852.315 registrando un incremento di euro 125.203.

Evidenziamo che le spese relative all'affitto e le spese condominiali corrisposte alla Coop Firenze sono state pari a 76.851 euro.

Farmacia Comunale n.1 Santa Barbara – Caviglia. La farmacia ha realizzato un fatturato di 766.324 euro registrando un incremento di 44.018 euro percentualmente il 6,09% rispetto all'anno 2014. Nel 2015 il numero di scontrini è pari a 36.206 e la media scontrino 24,21 mentre nel 2014 gli scontrini sono stati 35.756 con una media scontrino di 23,29 euro.

Proiezione farmaceutica di Vacchereccia

Nell'anno 2015 il fatturato è pari a 171.771 euro registrando un incremento di 18.568 euro percentualmente il 12,12% rispetto all'anno 2014, Nel 2015 il numero di scontrini è pari a 9.416 e la media scontrino è di 20,83 euro mentre nel 2014 gli scontrini sono stati 8.473 con una media scontrino di 20,45 euro.

Farmacia Comunale n. 1 Leccio – Reggello. Il fatturato conseguito nel corso dell'anno ammonta ad euro 556.110 rispetto ai 539.442 euro realizzati nel 2014. La differenza di fatturato rappresenta il 3,09% pari a 16.668 euro, il numero di scontrini pari a 28.333 e la media scontrino pari a 21,81, mentre nel 2014 gli scontrini sono stati 27.631 con una media di 22,17 euro.

Parafarmacia Girasole

Nell'anno 2015 il fatturato è pari a euro 33.289 euro, il numero di scontrini è pari a 3929 e la media scontrino paria a 10,15 euro

Ambulatori medici

Da un punto di vista economico, tale servizio è complessivamente a pareggio.

ULTERIORI INFORMAZIONI

L'art. 2428 del codice civile prevede che la relazione sulla gestione comprenda
“ *gli indicatori di risultato finanziari comprese le informazioni attinenti all'ambiente e al personale* ”.

La nota integrativa del presente bilancio è ulteriormente implementata delle informazioni riguardanti le movimentazioni dei flussi di cassa avvenute nell'esercizio mediante la redazione del rendiconto finanziario.

Conseguentemente, di seguito, verranno esposti solo alcuni indici integrativi del rendiconto ed utili ad una migliore comprensione della situazione della società e del risultato di gestione.

	2015	2014	2013	2012	2011
Ricavi delle Vendite	7.028.921	6.763.407	6.335.103	6.030.642	5.857.548

ROS (rapporto tra reddito operativo / vendite)

Anno	2015	2014	2013
	1,87	0,97	1,00

Indice di liquidità (rapporto C.C.N.c. / fatturato)

Anno	2015	2014	2013
	- 3,7	- 2,00	+ 0,18

Serve a calcolare l'aumento o la riduzione della liquidità a disposizione dell'azienda. Nel 2015 è ulteriormente aumentato, rispetto al 2014, il flusso di cassa disponibile poiché la riduzione del capitale circolante netto ha di fatto incrementato la capacità di autofinanziamento dell'azienda, che si trova così nella disponibilità di maggiori risorse monetarie.

Indice di coverage (risultato operativo + ammortamenti /oneri finanziari)

Anno	2015	2014	2013
	113,8	62,7	48,0

Determina la capacità di copertura degli oneri finanziari attraverso l'utilizzo dell'autofinanziamento operativo lordo. (se < 1 negativo - > 1 positivo).

INFORMAZIONI ATTINENTI ALL'AMBIENTE ED AL PERSONALE

Per quanto concerne il personale dipendente, ad oggi, non esistono infortuni gravi o addebiti in ordine a malattie professionali per i quali sia stata accertata definitivamente alla società una responsabilità aziendale.

Ugualmente in tema di danni ambientali alla società non è stata contestata alcuna sanzione, né comminata alcuna pena per reati o danni di natura ambientale.

A tal proposito si informa come la società si sia dotata del Documento di valutazione dei rischi sul lavoro previsto dal D. Lgs. 81/08 redatto dalla società Secura srl di Firenze in data 22.06.2015 che contiene la valutazione dei rischi nonché il programma delle misure da attuare nel corso dei successivi esercizi.

In data 22.06.2015 si è tenuta la periodica riunione annuale di prevenzione e protezione dai rischi dal quale emerge la piena conformità al dettato normativo delle misure assunte.

BILANCIO SOCIALE

La società ha intrapreso un cammino di rendicontazione sociale attraverso la costruzione di un bilancio sociale.

Questo permette all'azienda, da un lato di conoscere meglio le aspettative dei vari portatori di interesse (stakeholder) e dall'altro consente agli stessi di avere una maggiore consapevolezza delle dinamiche aziendali.

Attraverso poi l'illustrazione dell'entità del Valore Aggiunto è possibile comprendere come la ricchezza prodotta dalla Farmavaldarno venga redistribuita alla collettività aziendale di riferimento.

Tale documento, riteniamo assuma valore strategico, poiché consente di migliorare la pianificazione di strategie più efficaci e più aderenti alle nostre specifiche peculiarità aziendali.

EVOLUZIONE DELLA GESTIONE E FATTI SIGNIFICATIVI AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA

I primi mesi del 2016 evidenziano complessivamente una diminuzione del fatturato rispetto ai primi mesi dell'anno precedente, stimata alla fine del trimestre in circa 100.000 euro. Tale dato sarebbe in linea con i dati nazionali che evidenziano una contrazione di **2,4 punti** percentuali rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente. Tale riduzione sembrerebbe trovare

giustificazione nella mancata stagionalità influenzale tipica del periodo invernale che quest'anno è stata pressochè inesistente.

Dal 29 Febbraio è stata aperta una nuova farmacia privata in via Petrarca nel Comune di Figline e Incisa Valdarno.

Infine il consiglio ha deliberato il prolungamento dell'orario di apertura per l'intera giornata del sabato della farmacia Matassino a partire dal prossimo mese di aprile.

INFORMAZIONI FINALI

In relazione a quanto stabilito dall'art. 2428 del Codice Civile, vengono fornite le seguenti informazioni:

a) – la nostra società non ha svolto alcuna attività di ricerca e sviluppo.

b) – la società detiene la seguente partecipazioni in società collegata:

VALDARNO CENTER SRL – capitale sociale sottoscritto euro 70.000,00 – versato euro 70.000,00

Quota di partecipazione 50% pari a 35.000 euro di valore nominale

Il bilancio al 31.12.2015 della partecipata chiude con un utile netto di euro 28.098.

c) - la società non possiede, direttamente o indirettamente, azioni proprie e azioni o quote di società controllanti,

d) – la società non ha acquistato o alienato, direttamente o indirettamente, nel corso dell'esercizio, azioni proprie o quote di società controllanti.

DESTINAZIONE DEL RISULTATO DELL'ESERCIZIO

Signori azionisti,

Concludiamo con l'invitarVi ad approvare il bilancio chiuso al 31.12.2015 nelle risultanze esposte, con la proposta di accantonare l'utile conseguito pari a 10.000,00 euro a fondo riserva legale e 75.504,22 a fondo riserva straordinario.

Figline Valdarno, 23 marzo 2016.

Il Presidente

del Consiglio di Amministrazione

(Rosalia Molinu)

