



**FARMACIE GENOVESI Srl**

**RELAZIONE SULLE GESTIONE**

**BILANCIO AL 31-12-2014**

## RELAZIONE SULLA GESTIONE

### Risultato della gestione

L'esercizio 2014 si chiude con un risultato di € 740 così composto:

Valore della produzione	6.921.378 €
Costi della produzione	-6.912.736 €
<b>Differenza tra valore e costi della produzione</b>	<b>8.642 €</b>
Proventi e oneri finanziari	-2.395 €
Oneri e proventi straordinari	30.998 €
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>37.244 €</b>
Imposte dell'esercizio	-36.504 €
<b>Risultato netto dell'esercizio</b>	<b>740 €</b>

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

### Andamento delle attività

Per comprendere il risultato di bilancio 2014 della nostra società bisogna tenere conto di due fattori rilevanti che sono rispettivamente le dinamiche del canale di vendita farmacia e gli effetti delle dismissioni delle farmacie di Coronata, di Modigliani e di Via Linneo quest'ultima dal 1° luglio 2014.

#### Il quadro generale

Il mercato è caratterizzato da due trend contrapposti. Da un lato i numeri di vendita attraverso la farmacia registrano una leggera contrazione legata ai farmaci con ricetta e di automedicazione, per i quali si fa sentire la progressiva crescita dei generici, mentre cresce il segmento di libera vendita.

La spesa farmaceutica netta convenzionata con il Servizio Sanitario Nazionale in Italia nel 2014 ha registrato una diminuzione del - 3,1 % rispetto al 2013. Prosegue, quindi, la tendenza nazionale, in atto negli ultimi 7 anni, al calo della spesa farmaceutica convenzionata.

Nel 2014 si è registrato un aumento del numero delle ricette SSN spedite ( pari a oltre 609 milioni) cresciuto del + 0,2 %, incremento in calo rispetto all' anno precedente ed una diminuzione del valore medio della ricetta SSN pari al - 3,3 % ( dati Federfarma) che indica che vengono erogati a carico del SSN farmaci a costo sempre più basso.

Il calo del valore medio netto delle ricette dipende dal crescente impatto dei medicinali equivalenti a seguito della progressiva scadenza dei brevetti, alle trattenute imposte alle farmacie e dalle misure applicate a livello regionale. Tra queste ultime, si segnalano l'appesantimento del ticket a carico dei cittadini e la distribuzione diretta di medicinali acquistati dalle ASL.

#### Il mercato di riferimento di Genova e Provincia

I dati del canali di vendita farmacie, evidenzia un calo globale dell' 1,0 % del fatturato per tutti i prodotti ( etico mutuabile, etico non mutuabile, etico generico, commerciale SOP, commerciale OTC e commerciale parafarmaco). Nell' analisi delle singole categorie emerge un calo del 3,4 % dell' etico mutuabile in leggero rallentamento rispetto all' anno precedente, cui si contrappone un incremento del etico generico per un 5,4 %, più limitato rispetto all' anno precedente, e del commerciale parafarmaco che con un incremento del 2,3 % evidenzia un trend in contrazione . ( Dati NewLine)

In termini di numero di pezzi venduti si ha una diminuzione globale per tutti i prodotti ( etico mutuabile, etico non mutuabile, etico generico, commerciale SOP, commerciale OTC e commerciale parafarmaco) di circa lo 0,4 % contro un + 1,3 % del 2013. Nell' analisi delle singole categorie emerge un calo dello 0,5 % dell' etico mutuabile e del commerciale parafarmaco dello 0,2 %, cui si contrappone un incremento del etico generico per un 4,3 % ( Dati NewLine).

La spesa farmaceutica SSN netta 2014 in Liguria

Nel 2014 a livello regionale si è consuntivato rispetto al 2013 una diminuzione del -1,5 % del numero delle ricette SSN e un calo della spesa netta del - 3,9 %, evidenziando un trend negativo rispetto a quello nazionale rispettivamente + 0,2 % e - 3,1 % ( dati Federfarma Genova).

La spesa farmaceutica SSN netta 2014 nella ASL3 Genovese

A consuntivo nel 2014 si sono registrati i seguenti scostamenti rispetto al 2013 :

- Numero delle ricette SSN spedite : - 1,69 %
- Importo netto delle ricette SSN : - 3,99 %

I dati relativi all'andamento nel 2014 delle ricette SSN nella ASL 3 Genovese nel cui ambito operano le nostre farmacie evidenziano valori in decremento più accentuati sia rispetto alla media nazionale sia rispetto alla media regionale, e di conseguenza prosegue il livello di sofferenza, già elevato negli anni precedenti, delle farmacie residenti, che operano storicamente in sovrannumero rispetto alla popolazione residente e quindi si rivolgono a un mercato estremamente frammentato.

**Parametri gestionali aziendali**

Ricavi gestione caratteristica

I ricavi delle farmacie hanno avuto una contrazione dovuta quasi esclusivamente alla cessione delle farmacie.

RICAVI	2014		2013		Delta	
	K€	%	K€	%	K€	%
Ricavi differiti	2.017	30,3	2.352	32,8	-335	-14,2
Ricavi per contanti compresi ticket	4.573	68,7	4.737	66,1	-164	-3,5
Ricavi Servizi ASL 3 Genovese	62	0,9	63	0,9	-1	-1,6
Ricavi vendite altri, celiaci, bevande assistiti	9	0,1	17	0,2	-8	-47,1
<b>Totale Ricavi</b>	<b>6.661</b>	<b>100,0</b>	<b>7.169</b>	<b>100,0</b>	<b>-508</b>	<b>-7,1</b>

Al fine di rilevare correttamente l' andamento dei ricavi della gestione caratteristica è necessario un confronto a perimetro costante e quindi dei ricavi delle solo 8 farmacie che hanno operato per tutto l' esercizio e della farmacia che ha operato per il primo semestre 2014 prima di essere ceduta.

I ricavi differiti subiscono una contrazione del -5,6 % superiore a quella del mercato di riferimento (- 3,99 %) mentre i ricavi per contanti, compresi i ticket, sono cresciuti in valore del 4,9 % compensando ampiamente i cali dei ricavi differiti; all' aumento a valore non è corrisposto un incremento del numero di scontrini (-0,5 %) che evidenzia uno spostamento delle vendite verso prodotti a battuta di cassa più elevati confermando l' evoluzione del mix di vendita verso i prodotti più commerciali che offrono anche maggiori marginalità rispetto ai ricavi differiti con il SSN.

SCONTRINI EMESSI	2014	2013	Delta	
	N°	N°	N°	%
	419.683	422.119	-2.436	-0,1

La contrazione del numero di scontrini emessi nel corso del 2014 limitata in valore percentuale assume maggior significato considerando l' incremento dei giorni di apertura delle farmacie rispetto all' anno precedente.

RICETTE SSN	2014	2013	Delta	
	N°	N°	N°	%
Ricette SSN spedite	161.402	182.118	-20.716	-11,4
Valore medio netto ricetta SSN	12,5	12,9	-0,4	-3,1

A perimetro costante il calo risulta più contenuto -5,9 %

Costo del personale

Il costo del personale ha avuto un decremento rispetto all' anno precedente nonostante il rinnovo del contratto nazionale con decorrenza da luglio 2013 che ha avuto impatto per tutto l' esercizio e l' incremento delle giornate di apertura delle farmacie (36 gg), perché è stata posta massima attenzione al contenimento delle ore di straordinario del personale delle farmacie e della direzione, ed al rispetto dei fabbisogni di copertura.

Il tasso di assenteismo per malattia non ha avuto particolari variazioni rimanendo sotto il 5 %

La consistenza del personale a tempo indeterminato e a tempo determinato al **31/12/2014** è così composta:

Mansione	Tempo Pieno	Part time	Totale
Dirigente	1		1
Direttrici/Direttori di farmacie	11		11
Farmacisti	12	7	19
Magazzinieri/e (distaccati)	8		8
Impiegati Amministrazione	2	1	3
<b>Totale</b>	<b>34</b>	<b>8</b>	<b>42</b>

Margine lordo delle vendite

Alla contrazione delle vendite dei prodotti nel 2014 rispetto all' esercizio 2013 corrisponde una stabilità del margine lordo in valore assoluto ma con un significativo incremento del margine percentuale conseguente da una parte alla dismissione delle farmacie con un margine percentuale inferiore alla media, dall' altra agli sconti ricevuti per l' intero esercizio con il nuovo contratto del grossista aggiudicatario della gara ed infine per il consistente incremento delle forniture dirette dai produttori che hanno raggiunto complessivamente il 31% del totale.

MARGINE LORDO sulle vendite di prodotti	2014	2013	delta
Valore	2.309.870	2.307.451	2.419
Percentuale	34,7	32,2 %	2,5 %

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

Nel corso dell' esercizio è proseguita l' attività di riduzione dei costi di funzionamento rinegoziando le condizioni e modificando gli scopi di fornitura ottenendo dei significativi risultati i cui effetti si rilevano già nel conto economico 2014 ma essendo strutturali continueranno ad averne negli esercizi futuri con un abbassamento del break even .

Oneri Finanziari

L' aumento delle scorte dovuto anche all' incremento della percentuale acquistata direttamente dai produttori non ha portato ad incrementi degli oneri finanziari in conseguenza delle dilazioni di pagamento negoziate e delle rotazioni delle giacenze. Nel corso del secondo semestre sono iniziati i lavori di ristrutturazione di alcuni punti vendita con i conseguenti impieghi di risorse finanziarie.

Al 31 dicembre 2014 il saldo di cassa e delle banche è positivo.

Progetto di riorganizzazione e rilancio dell' Attività Sociale

Sulla base dei dettati del piano di rilancio della società nel corso del mese di Agosto è iniziata la ristrutturazione dei locali di Via Isonzo dove è ubicata la farmacia con i maggiori ricavi raddoppiando gli spazi espositivi per lo sviluppo delle vendite a libero servizio, e nel periodo di chiusura natalizio sono iniziati i lavori nelle farmacie di Sestri e del Fossato.

Nell' ambito del processo di fidelizzazione della clientela sono state attivate due schede, Carta fedeltà e Carta Convenzione, con un notevole gradimento da parte della clientela.

Nell' ultimo trimestre dell' esercizio è stato attivato il nuovo sito web della società adeguato secondo i dettati delle nuove normative e con una esaustiva sezione riguardante la trasparenza.

Altro particolare gradimento ha suscitato l' iniziativa delle Promozioni Mensili con un paniere di 8 prodotti selezionati sulla base delle rimanenze e delle condizioni di acquisto che vengono proposti alla clientela con condizioni particolarmente vantaggiose.

A partire dal mese di settembre Farmacie Comunali Genovesi ha iniziato a strutturare un processo di pianificazione delle attività di marketing rivolto a ottimizzare e coordinare per tutte le farmacie l' attività di comunicazione, di esposizione dei prodotti, di promozione e di vendita al fine di dare ulteriore slancio allo sviluppo delle vendite dei prodotti commerciali. L' approccio orientato al mercato, decisamente novativo, ha suggerito sin dall' inizio, di procedere ad una attività formativa di tutto il personale addetto al banco delle farmacie vale a dire Category, Visual merchandising, Vendita su Consiglio e Conoscenza dei prodotti leader.

A partire da 1° primo gennaio 2014 nelle Farmacie di Via Isonzo, Molassana e Quinto sono stati istituite le aperture di sabato, da anni sospese, con un positivo riscontro da parte degli utenti e conseguenti incassi giornalieri i cui margini hanno coperto i costi incrementali.

## **Evoluzione prevedibile della gestione**

Nel corso del primo semestre 2015 complessivamente, a parità di perimetro i ricavi ( contanti lordi altrimenti "cassetto") sono aumentati del 8 % rispetto all' esercizio precedente con un' inversione di tendenza significativa in un quadro di riferimento stabile, in particolare da segnalare le farmacie di Sampierdarena (+20 %), Via Isonzo (+13 %) e Quinto (+9 %). I ricavi differiti (SSN) continuano a contrarsi quasi in linea con l' andamento della spesa sanitaria genovese ma sono largamente compensati dagli incrementi sopramenzionati.

Al 31 dicembre il dirigente della società ha cessato il servizio per quiescenza. pertanto si presenta la necessità di sostituirlo con un profilo adeguato che condivida il piano di rilancio..

A partire da 1° primo gennaio 2015 nelle Farmacie del CEP, Sampierdarena e Fossato sono stati istituite le aperture di sabato mattina.

Nel corso del mese di giugno è stato siglato un importante accordo con le OOSS rivolto ad aumentare con decorrenza immediata la produttività all' interno dei punti vendita.

Particolare attenzione è stata rivolta alla opportunità di cessione a pagamento di spazi di comunicazione ai produttori che, anche per la maggior appetibilità derivante dalla ristrutturazione dei punti vendita, offre prospettive di nuovi ricavi aggiuntivi.

**Riclassificazioni ed indicatori di bilancio**

SITUAZIONE PATRIMONIALE RICLASSIFICATA	2014		2013	
<b>ATTIVO FISSO</b>	<b>1.596.447</b>	<b>48,2%</b>	<b>1.421.430</b>	<b>53,4%</b>
IMMOBILIZZAZIONI NETTE	1.596.447	48,2%	1.421.430	53,4%
PARTECIPAZIONI	0	0,0%	0	0,0%
CREDITI OLTRE 12 MESI	0	0,0%	0	0,0%
<b>ATTIVO CIRCOLANTE</b>	<b>1.714.389</b>	<b>51,8%</b>	<b>1.239.939</b>	<b>46,6%</b>
MAGAZZINO	1.187.694	35,9%	832.300	31,3%
CREDITI ENTRO 12 MESI	280.501	8,5%	292.079	11,0%
ATTIVITA' FINANZIARIE NON IMMOBILIZZAZIONI	0	0,0%	0	0,0%
LIQUIDITA' IMMEDIATA	157.290	4,8%	99.467	3,7%
RISCONTI A BREVE	88.904	2,7%	16.093	0,6%
<b>CAPITALE INVESTITO</b>	<b>3.310.836</b>	<b>100,0%</b>	<b>2.661.369</b>	<b>100,0%</b>
<b>MEZZI PROPRI</b>	<b>25.775</b>	<b>0,8%</b>	<b>25.036</b>	<b>0,9%</b>
CAPITALE SOCIALE	10.000	0,3%	10.000	0,4%
RISERVE	15.035	0,5%	78.209	2,9%
UTILE RIPORTATO A NUOVO	740	0,0%	0	0,0%
PERDITA D'ESERCIZIO		0,0%	-63.173	-2,4%
<b>PASSIVITA' CONSOLIDATE</b>	<b>1.065.388</b>	<b>32,2%</b>	<b>1.007.963</b>	<b>37,9%</b>
FONDI PER RISCHI ED ONERI	0	0,0%	0	0,0%
FONDO TRATTAMENTO FINE RAPPORTO	1.065.388	32,2%	1.007.963	37,9%
RISCONTI PER CONTRIBUTI IN C/CAPITALE	0	0,0%	0	0,0%
DEBITI OLTRE 12 MESI	0	0,0%	0	0,0%
<b>PASSIVITA' CORRENTI</b>	<b>2.219.673</b>	<b>67,0%</b>	<b>1.628.370</b>	<b>61,2%</b>
DEBITI ENTRO 12 MESI	2.216.623	67,0%	1.627.612	61,2%
DEBITI ENTRO 12 MESI FINANZIARI	0	0,0%	0	0,0%
RISCONTI PASSIVI A BREVE	3.050	0,1%	758	0,0%
<b>CAPITALE DI FINANZIAMENTO</b>	<b>3.310.836</b>	<b>100,0%</b>	<b>2.661.369</b>	<b>100,0%</b>

INDICI PATRIMONIALI E DI LIQUIDITA'	2014		2013	
<b>INDICE DI INDIPENDENZA FINANZIARIA</b>				
Capitale proprio	25.775		25.036	
Capitale Investito	3.310.836		2.661.369	
	<b>1%</b>		<b>1%</b>	
<b>MARGINE DI STRUTTURA PRIMARIO</b>				
Capitale proprio	25.775		25.036	
Attivo fisso netto	1.596.447		1.421.430	
<b>INDICE DI COPERTURA DELLE IMMOBILIZZAZIONI</b>				
Attivo fisso netto	1.596.447		1.421.430	
Passività a lungo termine + capitale netto	1.091.163		1.032.999	
	<b>0,68</b>		<b>0,73</b>	
<b>INDICE DI DISPONIBILITA' (CURRENT RATIO)</b>				
Attivo circolante	1.714.389		1.239.939	
Passività a breve	2.219.673		1.628.370	
	<b>0,77</b>		<b>0,76</b>	
<b>INDICE DI GIACENZA MEDIA DEL MAGAZZINO</b>				
Scorte di magazzino	1.187.694		832.300	
Ricavi delle vendite	6.662.419		7.169.696	
	<b>64,2</b>		<b>41,8</b>	

SITUAZIONE ECONOMICA RICLASSIFICATA	2014		2013	
RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI	6.662.419	96,3%	7.169.696	97,8%
ALTRI PROVENTI	258.959	3,7%	163.627	2,2%
<b>VALORE DELLA PRODUZIONE OPERATIVA</b>	<b>6.921.378</b>	<b>100,0%</b>	<b>7.333.323</b>	<b>100,0%</b>
COSTI ESTERNI	4.895.961	70,7%	5.429.426	74,0%
<b>VALORE AGGIUNTO</b>	<b>2.025.417</b>	<b>29,3%</b>	<b>1.903.897</b>	<b>26,0%</b>
COSTO DEL PERSONALE	1.939.008	28,0%	1.981.193	27,0%
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>	<b>86.409</b>	<b>1,2%</b>	<b>-77.296</b>	<b>-1,1%</b>
AMMORTAMENTI E ACCANTONAMENTI	77.767	1,1%	83.919	1,1%
<b>RISULTATO OPERATIVO (EBIT)</b>	<b>8.642</b>	<b>0,1%</b>	<b>-161.215</b>	<b>-2,2%</b>
GESTIONE STRAORDINARIA	30.998	0,4%	48.133	0,7%
GESTIONE FINANZIARIA	-2.395	0,0%	-7.323	-0,1%
<b>RISULTATO LORDO</b>	<b>37.245</b>	<b>0,5%</b>	<b>-120.405</b>	<b>-1,6%</b>
IMPOSTE SUL REDDITO	-36.504	-0,5%	-37.967	-0,5%
<b>RISULTATO NETTO</b>	<b>741</b>	<b>0,0%</b>	<b>-158.372</b>	<b>-2,2%</b>

<b>INDICI DI REDDITIVITA' :</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>ROS (Return on Sales)</b>		
EBIT	8.642	-161.215
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	6.662.419	7.169.696
<b>%</b>	<b>0,1%</b>	<b>-2,2%</b>
<b>MOL SULLE VENDITE</b>		
Margine operativo lordo	86.409	-77.296
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	6.662.419	7.169.696
<b>%</b>	<b>1,3%</b>	<b>-1,1%</b>
<b>ONERI FINANZIARI SUL FATTURATO</b>		
Saldo della gestione finanziaria	2.395	7.323
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	6.662.419	7.169.696
<b>%</b>	<b>0,04%</b>	<b>0,10%</b>
<b>RICAVO MEDIO PER FARMACIA</b>		
N. farmacie	8,5	11
Ricavi delle Vendite	6.662.419	7.169.696
<b>euro</b>	<b>783.814</b>	<b>651.791</b>



## Eventi successivi al 31/12/2014

A partire dal 1° gennaio 2015 la funzione di Amministrazione e Contabilità è stata riportata all'interno della società con l'assunzione di un Responsabile Amministrativo e l'acquisto di un software amministrativo adeguato alle esigenze della società.

Lo sviluppo delle vendite dei prodotti commerciali già iniziato nell'ultimo quadrimestre del 2014 richiede una rivisitazione profonda dell'offerta di prodotti e servizi e di tutte le metodiche operative commerciali al fine di un posizionamento coerente con la mission aziendale ed un comportamento omogeneo di tutte le risorse dedicate alle attività di vendita con il supporto di figure professionali esterne particolarmente orientate al marketing ed al visual merchandising. Pertanto sono in corso di definizione i diversi processi di scelta dei prodotti e dei servizi, di acquisizione e di riordino dei prodotti, di definizione delle promozioni e delle giornate promozionali, e di comunicazione.

## Investimenti

Gli investimenti dell'esercizio ammontano ad euro 200.163 di cui euro 148.377 per immobilizzazioni materiali ed euro 51.786 per immobilizzazioni immateriali.

## Ricerca e sviluppo

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

## Azioni/quote di società controllanti

La società non detiene azioni o quote di società controllanti.

## Attività di coordinamento e controllo

La Società è attualmente controllata al 100% dal Comune di Genova

Nel seguente prospetto vengono forniti i dati essenziali del bilancio previsionale 2014 del Comune di Genova.

COMUNE DI GENOVA - Bilancio Previsionale	2014
	(mila euro)
<b>ENTRATE</b>	
Entrate Tributarie	564.940
Entrate da Contributi e Trasferimenti correnti	127.853
Entrate extratributarie	138.709
Entrate da alienazioni, trasferimenti di capitale	161.763
<b>TOTALE ENTRATE FINALI</b>	<b>993.265</b>
Entrate da accensioni di prestiti	255.274
Entrate da servizi per c/terzi	99.049
<b>TOTALE</b>	<b>1.347.588</b>
Avanzo di amministrazione	353.363
<b>TOTALE COMPLESSIVO ENTRATE</b>	<b>1.700.951</b>
<b>SPESE</b>	
Spese correnti	782.375
Spese in conto capitale	527.374
<b>TOTALE SPESE FINALI</b>	<b>1.309.749</b>
Spese per rimborso di prestiti	292.153
Spese per servizi per c/terzi	99.049
<b>TOTALE</b>	<b>1.700.951</b>
Disavanzo di amministrazione	0
<b>TOTALE COMPLESSIVO SPESE</b>	<b>1.700.951</b>

L'Amministratore Unico  
(Ing. Davide Grossi)

