

RELAZIONE PREVISIONALE AZIENDALE

PREMESSA

Il presente Documento viene redatto in ottemperanza di quanto disposto dall'articolo 25 del “Regolamento integrato dei Controlli Interni” delle società partecipate dal Comune di Teramo approvato con deliberazione del Consiglio Comunale n. 15 del 24 aprile 2018, e si compone di:

| | |
|--|----|
| ➤ Analisi del Bilancio Chiuso al 31/12/2022 | 2 |
| ➤ Relazione degli obiettivi imprenditoriali, strategici e gestionali per il 2023 | 13 |
| ➤ Budget 2023 | 18 |
| ➤ Bilancio di previsione Triennale 2023-2025 | 19 |
| ➤ Relazione sui principali fattori di rischio | 21 |
| ➤ Piano del fabbisogno del Personale 2023 – 2025 | 21 |

Analisi dei dati relativi al 2022

Il bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31.12.2022 rileva un utile di esercizio di Euro 103.350.

Il risultato ante imposte, pari ad Euro 169.402, è stato determinato allocando euro 66.712 ai fondi di ammortamento ed Euro 4.894 a spese per il godimento di beni di terzi. Al netto di tali poste il risultato positivo sarebbe stato pari ad Euro 241.008.

Nel corso dell'anno 2022 la nostra società ha continuato a svolgere la propria attività nel settore della vendita di prodotti farmaceutici.

Il nostro settore merceologico, seppure con elementi di specificità, è pur sempre un settore commerciale che risente, come ogni altro, delle criticità legate agli andamenti demografici della zona di riferimento.

Nel corso del 2022 la Farmacia ha consolidato la dotazione necessaria ed essenziale per poter essere competitiva sul mercato.

Difatti l'investimento in scorte è rimasto sostanzialmente invariato (con un incremento pari al 2,87%) attestandosi ad un valore pari al 42,32 % del CMV (in media con il settore di riferimento e leggermente superiore all'esercizio precedente). L'investimento in scorte ha riguardato sia i prodotti medicinali sia i prodotti cosmetici. La rotazione del magazzino è di 152,52 giorni. Dato assolutamente positivo se si considera che la media del settore è di 152 giorni.

La Farmacia ha una posizione finanziaria netta positiva seppure nel conso del 2021 si sia fatto ricorso al mercato finanziario per l'acquisto dell'immobile aziendale.

L'autofinanziamento ed una gestione oculata dei rapporti con i fornitori, nonostante i tempi di riscossione dalla ASL non sempre celeri, hanno permesso di far fronte al passivo corrente utilizzando le liquidità immediate dell'azienda, e di distribuire ai soci l'utile maturato, la riserva di rivalutazione e parte della riserva da sovrapprezzo quote.

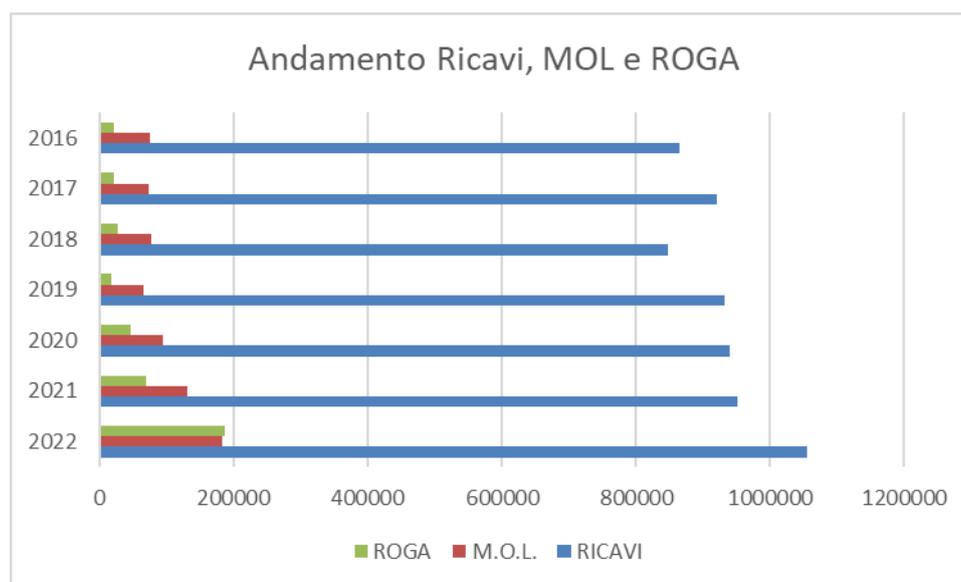
Tale situazione ha anche permesso di far fronte all'investimento in scorte utilizzando esclusivamente la dilazione verso i fornitori che si è contenuta in 99 giorni.

Farmacia Comunale di Teramo Srl

Andamento della gestione

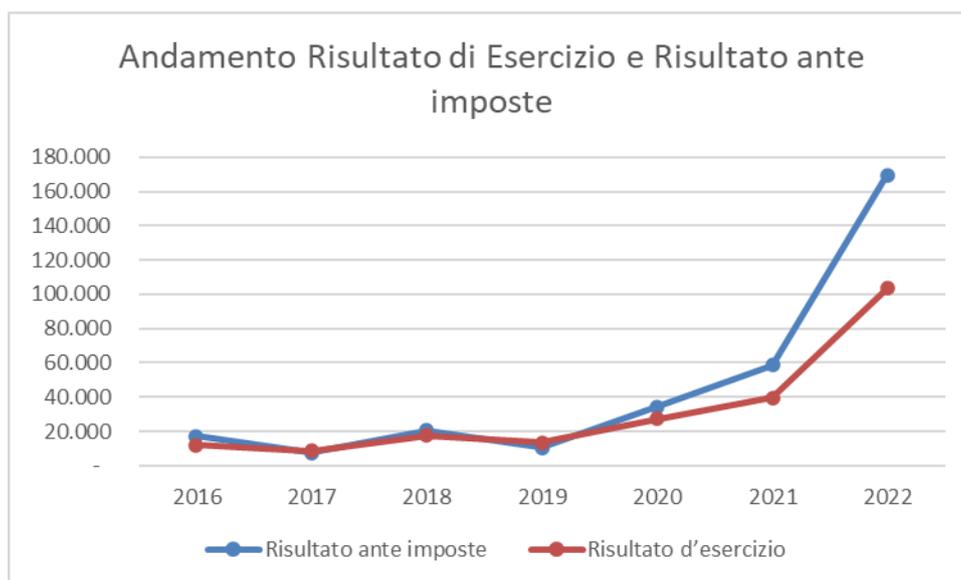
Nell'esercizio 2021 la società ha registrato i seguenti risultati differenziali (esposti in modo parametrico rispetto agli esercizi precedenti):

| | Ricavi | M.O.L. | MOL/Ricavi | Reddito operativo gest.caratteristica | ROGA/Ricavi | Risultato ante imposte | Risultato d'esercizio |
|------|-----------|---------|------------|---------------------------------------|-------------|------------------------|-----------------------|
| 2022 | 1.054.972 | 184.028 | 17,44% | 187.251 | 17,75% | 169.403 | 103.350 |
| 2021 | 951.411 | 130.848 | 13,75% | 69.601 | 7,32% | 58.818 | 39.762 |
| 2020 | 952.150 | 130.621 | 13,72% | 85.017 | 8,93% | 85.503 | 60.215 |
| 2019 | 939.543 | 94.956 | 10,11% | 46.975 | 5,00% | 34.322 | 27.364 |
| 2018 | 932.600 | 66.954 | 7,18% | 17.775 | 1,91% | 10.375 | 13.395 |
| 2017 | 847.976 | 77.353 | 9,12% | 27.558 | 3,25% | 20.492 | 17.646 |
| 2016 | 920.651 | 72.917 | 7,92% | 10.025 | 1,09% | 7.537 | 8.623 |



I ricavi sono costantemente e progressivamente cresciuti dopo gli eventi del sisma del 30/10/2016. Nel 2022 si è registrato un incremento del 10,83% sia a seguito delle scelte aziendali nell'offerta di nuovi servizi, sia per l'incidenza dei "Tamponi" legati agli eventi del Covid 19.

Il Margine Operativo Lordo, dal 2018, è tornato ad aumentare in modo strutturale. Infatti il MOL, sia assoluto che percentuale è in aumento (del 3,69%). Segno questo di una sostanziale stabilità aziendale.

Farmacia Comunale di Teramo Srl

Rigidità che ha limitato le performance e la redditività aziendale è legato alla scontistica obbligatoria nei confronti della ASL ed alla diminuzione dei margini di contribuzione del farmaco rispetto agli altri prodotti venduti.

Nel 2022 il servizio di effettuazione dei tamponi ha notevolmente incrementato la redditività aziendale considerato che il servizio era ad elevato valore aggiunto.

Le variazioni rendono il giusto conto sulla necessità di una gestione sempre più oculata ed attenta ai minimi particolari soprattutto rispetto alla situazione di recupero del fatturato che si sta registrando. Pertanto in questo esercizio e nei prossimi, è ancora più essenziale la gestione dei fattori produttivi orientata alla maniacale gestione dei costi di produzione come anche alla modifica del mix di vendita spostandosi sempre di più su prodotti non farmaceutici (esempio cosmetico).

Commento ed analisi degli indicatori di risultato

Nei paragrafi che seguono vengono separatamente analizzati l'andamento economico, patrimoniale e finanziario con l'utilizzo di specifici indicatori di risultato.

Gli indicatori di risultato finanziari sono ricavati direttamente dai dati di bilancio, previa sua riclassificazione.

Farmacia Comunale di Teramo Srl

Principali dati economici

Il conto economico riclassificato della società confrontato con quello degli esercizi precedenti è il seguente:

| CONTO ECONOMICO A VALORE AGGIUNTO | 31/12/2022 | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
|---|------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| RICAVILORDI | 1.054.972 | 951.411 | 952.150 | 939.543 | 932.600 | 847.976 |
| VARIAZIONE RIMANENZE | | | | | | |
| P.E. PRODOTTO DI ESERCIZIO [b] | 1.054.972 | 951.411 | 952.150 | 939.543 | 932.600 | 847.976 |
| CONSUMI DI MATERIE | 560.654 | 616.895 | 612.058 | 599.643 | 627.772 | 535.032 |
| SPESE PER SERVIZI E GODIMENTO BENI TERZI | 56.327 | 42.048 | 44.759 | 85.825 | 85.372 | 92.812 |
| TOTALE COSTI OPERATIVI EST. [c] | 616.982 | 658.943 | 656.817 | 685.468 | 713.144 | 627.844 |
| V.A. VALORE AGGIUNTO [d=b-c] | 437.990 | 292.468 | 295.333 | 254.075 | 219.456 | 220.132 |
| COSTO DEL LAVORO [e] | 184.028 | 161.620 | 164.712 | 159.119 | 152.502 | 142.779 |
| M.O.L. Margine operativo lordo [f=d-e] | 253.962 | 130.848 | 130.621 | 94.956 | 66.954 | 77.353 |
| AMMORTAMENTI ED ACCANT. [g] | 66.711 | 61.247 | 45.604 | 47.981 | 49.179 | 49.795 |
| ROGC REDDITO OP. GEST. CARAT. [h=f-g] | 187.251 | 69.601 | 85.017 | 46.975 | 17.775 | 27.558 |
| ONERIE PROVENTI GEST. ACC. [i] | - 13.552 | - 6.291 | 1.427 | - 11.481 | - 6.259 | - 4.352 |
| PROVENTI FINANZIARI [l] | 2 | 2 | | 2 | 1 | 0 |
| ROGA REDDITO OP. GLOBALE [m=h+i+l] | 173.701 | 63.312 | 86.444 | 35.496 | 11.517 | 23.206 |
| ONERI FINANZIARI [n] | 4.298 | 4.494 | 941 | 1.174 | 1.142 | 2.714 |
| R.O. REDDITO ORDINARIO [o=m-n] | 169.403 | 58.818 | 85.503 | 34.322 | 10.375 | 20.492 |
| ONERI STRAORDINARI [p] | - | | | | | |
| PROVENTI STRAORDINARI [q] | - | - | - | | | |
| SALDO GESTIONE STRAORDINARIA [r=q-p] | - | | | | 0 | |
| R.A.I. REDDITO ANTE-IMPOSTE [s=o+r] | 169.403 | 58.818 | 85.503 | 34.322 | 10.375 | 20.492 |
| Imposte sul reddito [t] | 66.053 | 19.056 | 25.288 | 6.958 | -3020 | -2.846. |
| R.N. REDDITO NETTO ESERCIZ. [u=s-t] | 103.350 | 39.762 | 60.215 | 27.364 | 13.395 | 17.646 |

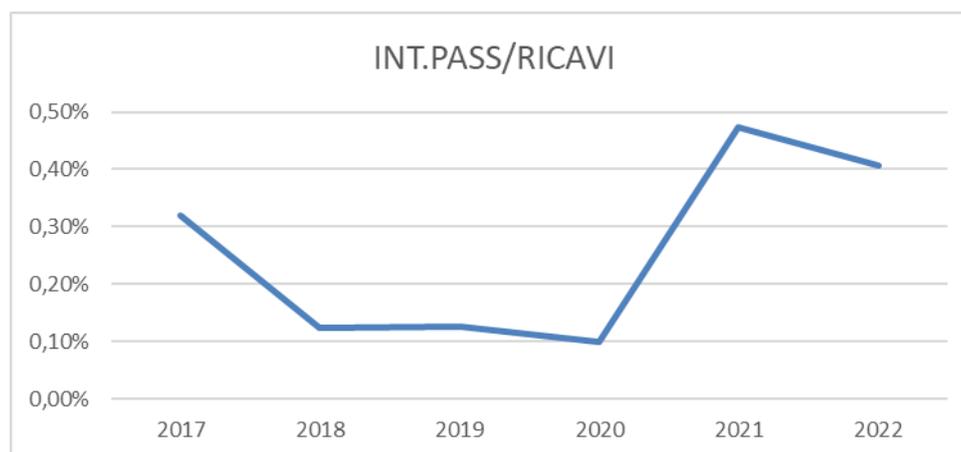
Gli indicatori sono in miglioramento rispetto all'esercizio precedente.

Appare pertanto necessario consolidare sui livelli raggiunti i ricavi aziendali.

L'obiettivo che era quello di raggiungere e superare, nel corso del 2022, la soglia di 1.000.000 di Euro, si è riuscito a raggiungere anche grazie agli eventi legati al Covid che hanno fatto aumentare considerevolmente la domanda di effettuazione di tamponi.

Occorre poi rimarcare come la gestione finanziaria sia assolutamente sana. Il peso degli interessi passivi, pur incrementato a seguito della accensione del finanziamento per l'acquisto dell'immobile aziendale, è comunque molto basso sia in senso assoluto che in relazione al fatturato aziendale.

Farmacia Comunale di Teramo Srl



La curva appare in notevole incremento nel 2021 con una flessione nel 2022 legata all'incremento dei ricavi. Ma si tratta sempre di valori inferiori allo 0,50%. Quindi assolutamente irrilevanti.

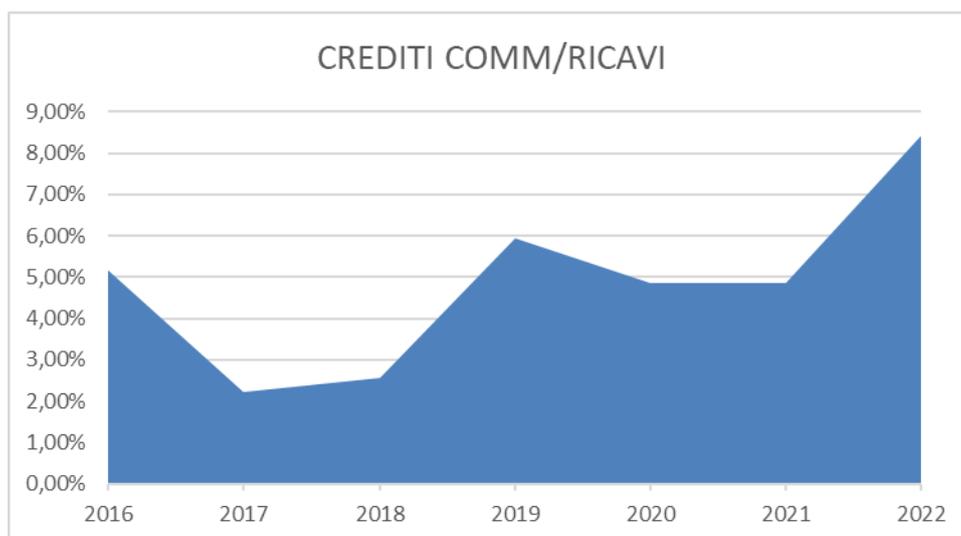
Principali dati patrimoniali

Lo stato patrimoniale riclassificato della Società confrontato con quello degli esercizi precedenti è il seguente.

| STATO PATRIMONIALE FINANZIARIO | 31/12/2022 | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
|---------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| LIQUIDITA' IMMEDIATE | 323.391 | 250.480 | 233.004 | 153.970 | 94.777 | 91.453 |
| LIQUIDITA' DIFFERITE | 95.112 | 105.770 | 140.692 | 122.972 | 107.465 | 122.464 |
| DI CUI CREDITI COMMERCIALI | 88.793 | 46.292 | 46.337 | 55.936 | 23.938 | 18.920 |
| MAGAZZINO RIMANENZE | 237.537 | 230.889 | 218.482 | 218.608 | 212.292 | 199.271 |
| ATTIVO CORRENTE (C) | 656.040 | 587.139 | 592.178 | 495.550 | 393.464 | 381.921 |
| IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI | 266.319 | 209.893 | 62.879 | 5.590 | 10.973 | 17.681 |
| IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI | 791.902 | 837.711 | 871.614 | 906.370 | 948.203 | 989.896 |
| IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE | 50.000 | 50.000 | | | 0 | 0 |
| ATTIVO FISSO | 1.108.221 | 1.097.604 | 934.493 | 911.960 | 959.176 | 1.007.577 |
| ATTIVITA' - IMPIEGHI (K) | 1.764.261 | 1.684.743 | 1.526.671 | 1.407.510 | 1.370.608 | 1.408.582 |
| PASSIVO CORRENTE (P) | 292.751,00 | 153.833 | 126.754 | 101.830 | 94.501 | 156.749 |
| DI CUI DEBITI COMMERCIALI | 154.272,90 | 115.446 | 81.538 | 90.116 | 83.707 | 130.866 |
| PASSIVO CONSOLIDATO | 162.360,00 | 163.711 | 33.767 | 26.861 | 20.059 | 13.674 |
| CAPITALE NETTO (N) | 1.309.150,00 | 1.367.199 | 1.366.147 | 1.278.819 | 1.251.457 | 1.238.062 |
| PASSIVO E NETTO - FONTI | 1.764.261 | 1.684.743 | 1.526.671 | 1.407.510 | 1.370.608 | 1.408.582 |

Il peso dei crediti commerciali rispetto ai ricavi aziendali è molto limitato e nelle medie del settore seppure sia raddoppiato nel corso del 2019, tornato a livelli molto inferiori nel corso del 2020 e 2021 ed incrementato di nuovo nel 2022. Tale circostanza è legata al fatto che la ASL ha liquidato le mensilità di novembre e dicembre solo nei primi mesi del 2023.

Farmacia Comunale di Teramo Srl

**Principali indicatori**

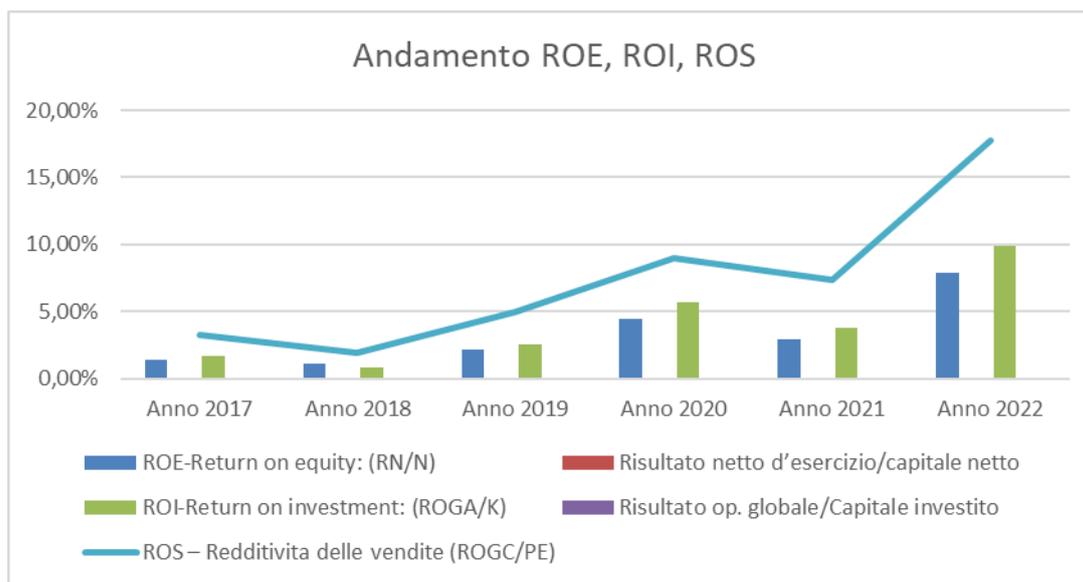
Di seguito vengono analizzati alcuni indicatori di risultato scelti tra quelli ritenuti più significativi in relazione alla natura ed alla situazione della società.

| | Anno 2022 | Anno 2021 | Anno 2020 | Anno 2019 | Anno 2018 | Anno 2017 |
|---|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| ROE-Return on equity: (RN/N) | | | | | | |
| Risultato netto d'esercizio/capitale netto | 7,89% | 2,91% | 4,41% | 2,14% | 1,07% | 1,43% |
| ROI-Return on investment: (ROGA/K) | | | | | | |
| Risultato op. globale/Capitale investito | 9,85% | 3,76% | 5,66% | 2,52% | 0,84% | 1,65% |
| ROS - Redditività delle vendite (ROGC/PE) | 17,75% | 7,32% | 8,93% | 5,00% | 1,91% | 3,25% |
| Indice della gestione extracaratteristica (ROGC/RN) | 14% | 5% | 6% | 4% | 1% | 2% |
| Grado di indebitamento: (K/N) | 1,35 | 1,23 | 1,12 | 1,10 | 1,10 | 1,14 |
| ROD-Return on debts (Oneri fin./Debiti) | -2,98% | -1,98% | -0,89% | 8,92% | 5,46% | 2,55% |
| MOL | 253.962 | 130.848 | 130.621 | 94.956 | 66.954 | 77.353 |
| Spread: ROI-ROD | 12,82% | 5,74% | 6,55% | -6,40% | -4,62% | -0,91% |
| Coefficiente moltiplicativo: (Debiti/N) | 0,35 | 0,23 | 0,12 | 0,10 | 0,09 | 0,14 |

Tutti gli indicatori sono in deciso miglioramento rispetto all'esercizio precedente ad eccezione del grado di indebitamento che risente dell'incremento (fisiologico) dei debiti a breve e, soprattutto, della diminuzione del patrimonio netto a seguito della distribuzione dei dividendi avvenuta nel corso del 2022.

Farmacia Comunale di Teramo Srl

INDICATORI SINTETICI (ECONOMICI/PRODUTTIVITA)



In relazione a tali indicatori si segnala come gli stessi abbiano subito un deciso incremento rispetto all'esercizio precedente.

| Gli indici di redditività operativa | Anno 2022 | Anno 2021 | Anno 2020 | Anno 2019 | Anno 2018 | Anno 2017 |
|--|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| ROI-Redditività del capitale investito nella gestione caratteristica: (ROGC/K) | 10,614% | 4,131% | 5,569% | 3,337% | 1,297% | 1,956% |
| Rotazione del capitale investito: (Ricavi/K) | 59,797% | 56,472% | 62,368% | 66,75% | 68,04% | 60,20% |
| Rotazione del capitale circolante: (Ricavi/C) | 160,809% | 162,042% | 160,788% | 189,60% | 237,02% | 222,03% |
| Rotazione dei crediti: (Ricavi/Crediti) | 11,88 | 20,55 | 20,55 | 16,80 | 38,96 | 44,82 |

Gli indicatori di rotazione mostrano come il volume delle attività realizzate permetta una ottima rotazione del Capitale Investito e la più che proporzionale rotazione del Capitale Circolante.

La rotazione dei crediti è in linea con il settore.

INDICATORI PATRIMONIALI**Margine di Struttura Primario (detto anche Margine di Copertura delle Immobilizzazioni)***Descrizione*

Misura in valore assoluto la capacità dell'azienda di finanziare le attività immobilizzate con il capitale proprio, ovvero con le fonti apportate dai soci.

Permette di valutare se il patrimonio netto sia sufficiente o meno a coprire le attività immobilizzate.

Risultato

Farmacia Comunale di Teramo Srl

| Anno 2022 | Anno 2021 | Anno 2020 | Anno 2019 | Anno 2018 | Anno 2017 |
|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 200.929 | 269.595 | 431.654 | 366.859 | 292.281 | 230.485 |

La riduzione, pari ad Euro 68.666 è da imputare in parte agli investimenti effettuati ed in parte alla distribuzione di riserve ed utili effettuata nel 2022.

Indice di Struttura Primario (detto anche Copertura delle Immobilizzazioni)*Descrizione*

Misura la capacità dell'azienda di finanziare le attività immobilizzate con il capitale proprio.

Permette di valutare il rapporto percentuale tra il patrimonio netto (comprensivo dell'utile o della perdita dell'esercizio) e il totale delle immobilizzazioni.

Risultato

| Anno 2022 | Anno 2021 | Anno 2020 | Anno 2019 | Anno 2018 | Anno 2017 |
|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 118,13% | 124,56% | 146,19% | 140,23% | 130,47% | 122,88% |

La società, che aveva gradualmente migliorato tale indice con dati sicuramente superiori alla media di settore, ha registrato dal 2021 e 2022 una inversione di tendenza imputabile ai fattori appena sopra evidenziati. I dati, comunque, sono sempre positivi e superiori alla media.

Margine di Struttura Secondario*Descrizione*

Misura in valore assoluto la capacità dell'azienda di finanziare le attività immobilizzate con il capitale proprio e i debiti a medio e lungo termine.

Permette di valutare se le fonti durevoli siano sufficienti a finanziare le attività immobilizzate.

Risultato

| Anno 2022 | Anno 2021 | Anno 2020 | Anno 2019 | Anno 2018 | Anno 2017 |
|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 363.289 | 433.306 | 465.421 | 393.720 | 312.340 | 244.159 |

Indice di Struttura Secondario*Descrizione*

Misura la capacità dell'azienda di finanziare le attività immobilizzate con il capitale proprio e i debiti a medio e lungo termine.

Permette di valutare in che percentuale le fonti durevoli finanziano le attività immobilizzate.

Farmacia Comunale di Teramo Srl

Risultato

| Anno 2022 | Anno 2021 | Anno 2020 | Anno 2019 | Anno 2018 | Anno 2017 |
|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 132,78% | 139,48% | 149,80% | 143,17% | 132,56% | 124,23% |

Da tali dati emerge come la società riesca abbondantemente, tramite il passivo consolidato ed il patrimonio netto, a coprire l'attivo immobilizzato.

Mezzi propri / Capitale investito

Descrizione

Misura il rapporto tra il patrimonio netto ed il totale dell'attivo (N/K).

Permette di valutare l'incidenza di come il capitale apportato dai soci finanzia l'attivo dello stato patrimoniale.

Risultato

| Anno 2022 | Anno 2021 | Anno 2020 | Anno 2019 | Anno 2018 | Anno 2017 |
|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 74,20% | 81,15% | 89,49% | 90,86% | 91,31% | 87,89% |

Anche tale indicatore presenta risultati decisamente positivi e superiori alla media del settore.

Di seguito gli indicatori di liquidità e capitale circolante.

| Gli indici di liquidità e capitale circolante | Anno 2022 | Anno 2021 | Anno 2020 | Anno 2019 | Anno 2018 | Anno 2017 |
|---|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Indice di liquidità (attività a breve/passività a breve)% | 224,09% | 381,67% | 467,19% | 486,64% | 416,36% | 243,65% |
| Indice di liquidità operativa (att.operative correnti/Pass.operative correnti)% | 202% | 339% | 416% | 422% | 353% | 205% |
| Giorni di credito ai clienti(cred.comm/(ricavi/360)) | 30,30 | 17,52 | 17,52 | 21,43 | 9,24 | 8,03 |
| Giorni di scorta media (magazzino / (acquisti/360)) | 152,52 | 134,74 | 128,51 | 131,24 | 121,74 | 134,08 |
| Giorni di credito dai fornitori (debiti commerciali/(acquisti/360)) | 99,06 | 67,37 | 47,96 | 54,10 | 48,00 | 88,05 |
| Ciclo del circolante (gg clienti+ gg magazzino - gg fornitori) | 83,76 | 84,89 | 98,07 | 98,57 | 82,98 | 54,06 |
| Intensità delle attività a breve (LL/RICAVI) | 30,65% | 26,33% | 24,47% | 16,39% | 10,16% | 10,78% |

Dall'analisi di tutti gli indicatori finanziari si evince come la società sia in equilibrio.

Infatti la gestione caratteristica e l'autofinanziamento aziendale (legato alla presenza di notevoli costi non monetari (TFR ed ammortamenti su immobilizzazione soprattutto immateriali) garantiscono di far fronte senza affanni alle scadenze verso fornitori e terzi.

La società ha fatto ricorso a finanziamenti di terzi per l'acquisto dell'immobile aziendale.

E' in essere solo un leasing per l'acquisto di macchinari per la sala estetica.

Nel corso del 2022 si è consolidato il magazzino delle merci portandolo al livello adeguato rispetto alle esigenze del mercato.

Gli indicatori sopra riportati rappresentano sinteticamente la realtà societaria. In termini assoluti sono tutti positivi e sintomatici di una realtà aziendale sana.

*Farmacia Comunale di Teramo Srl***Commento ed analisi degli indicatori di risultato non finanziari**

Gli indicatori di risultato non finanziari possono elaborare valori ricavabili dagli schemi di bilancio ma anche dati non ricavabili dagli schemi di bilancio, congiuntamente o disgiuntamente tra loro. Di seguito vengono analizzati alcuni indicatori di risultato non finanziari scelti tra quelli ritenuti più significativi in relazione alla situazione della società.

INDICATORI DI SVILUPPO DEL FATTURATO**Variazione dei Ricavi***Descrizione*

Misura la variazione dei ricavi delle vendite in più anni consecutivi.

Permette di valutare nel tempo la dinamica dei ricavi come variazione percentuale rispetto all'esercizio precedente. Come evidente, nel corso dell'ultimo anno la variazione è stata molto limitata seppure nel corso dei primi nove mesi si era registrata un ottimo incremento.

Risultato

| Anno 2022 | Anno 2021 | Anno 2020 | Anno 2019 | Anno 2018 | Anno 2017 |
|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 10,88% | -0,08% | 1,34% | 0,74% | 9,98% | -7,89% |

Come appare evidente, nel corso del 2022 i ricavi sono aumenti del 10,88%.

INDICATORI DI PRODUTTIVITA'**Costo del Lavoro su Ricavi***Descrizione*

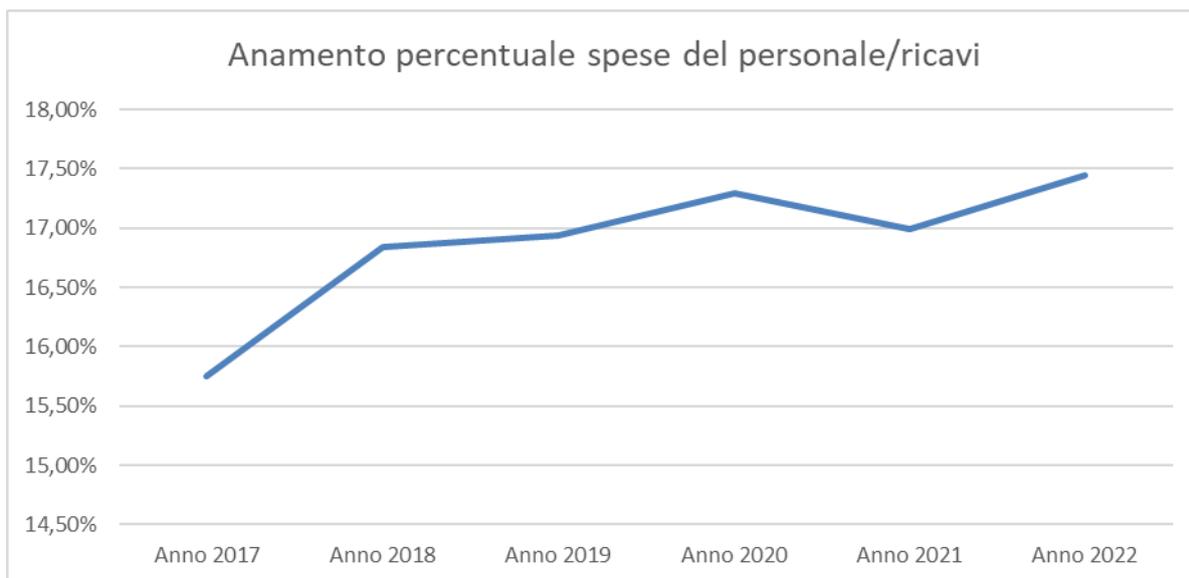
Misura l'incidenza del costo del lavoro sui ricavi delle vendite.

Permette di valutare quanta parte dei ricavi è assorbita dal costo del personale. Dai dati sotto esposti si evidenzia una sostanziale stabilità del costo del personale rispetto al fatturato aziendale con un dato inferiore al settore di riferimento che presenta percentuali variabili tra il 20 ed il 25%.

Risultato

| Anno 2022 | Anno 2021 | Anno 2020 | Anno 2019 | Anno 2018 | Anno 2017 |
|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 17,44% | 16,99% | 17,30% | 16,94% | 16,84% | 15,75% |

Farmacia Comunale di Teramo Srl



Relazione degli obiettivi imprenditoriali, strategici e gestionali per il 2023

La Società Farmacia Comunale di Teramo Srl gestisce il presidio farmaceutico del quartiere di Colleaterrato Basso, la cui titolarità è in capo al Teramo.

I principi di gestione aziendali si sono sempre orientati ad offrire un servizio di buon livello alla cittadinanza, garantendo un servizio pubblico essenziale, come la dispensazione dei farmaci, anche in zone periferiche e commercialmente meno redditizie quali appunto il comprensorio di riferimento.

Come è noto le entrate delle farmacie si differenziano in ricavi da Servizio Sanitario Regionale (SSR), e ricavi da cassetto (la spesa privata dei cittadini, che comprende sia farmaci, prodotti parafarmaceutici e cosmetici).

Gli ultimi anni hanno presentato non poche criticità dal punto di vista gestionale, in quanto abbiamo assistito ad una riduzione senza precedenti del fatturato del SSR, dovuta a politiche del farmaco nazionali e locali, affiancata ad una crisi generalizzata dei consumi.

Scendendo nel dettaglio, l'introduzione dei farmaci equivalenti ha portato ad un calo notevole del prezzo medio della ricetta. Da ricordare che in Abruzzo il prezzo medio della ricetta è tra i più bassi in Italia.

A complicare il quadro è subentrato un altro fattore dirompente e cioè la distribuzione diretta da parte dell'asl che ha dirottato, anche impropriamente, un sempre maggior numero di clienti-pazienti, verso la struttura pubblica, a discapito delle farmacie pubbliche e private. Questo si è tradotto in un calo del numero delle ricette lavorate.

A questo si aggiunga il calo determinato dagli eventi del sisma 2016/2017 che hanno portato molti residenti del quartiere a dover abbandonare lo stesso per un tempo indefinito. Tuttora, a distanza di quasi tre anni, la maggior parte di quanti hanno dovuto lasciare il quartiere ancora non può tornare ad occupare le rispettive abitazioni.

Ciò nonostante, il fatturato, dopo una brusca inversione di tendenza, è tornato sui livelli antecedenti gli eventi sismici con un trend più che positivo che verrà meglio esposto nel bilancio di previsione, segno evidente di una attrattività della Farmacia anche nei confronti dei non residenti.

Ovviamente, di fronte ad un simile scenario, la società non è rimasta spettatore passivo ma ha messo in atto tutti quei correttivi che, nel loro insieme, hanno permesso di evitare un deficit aziendale.

In particolare nel corso degli ultimi anni ci si è concentrati sui capitoli acquisti, spese generali e personale e miglioramento del servizio.

E' opportuno ed utile ricordare dettagliatamente quali sono stati questi interventi.

1. Sul capitolo acquisti si è posta maggiore attenzione alla contrattazione con i fornitori, incrementando anche gli acquisti diretti da ditta con il risultato di aumentare la redditività. Inoltre è stata implementata la procedura su gara per gli acquisti di farmaci. Ciò in ossequio alle normative di settore per le società controllate da Enti Pubblici;
2. Per quanto riguarda le spese generali si è messa in atto una sorta spending review interna, che ha riguardato le varie utenze e le ditte fornitrici di servizi.
3. Particolare attenzione è stata poi posta alla spesa del personale dipendente, cercando di mantenerla il più possibile stabile;
4. Al fine di azzerare il costo dei canoni di locazione ed incrementare il valore patrimoniale della società si è proceduto all'acquisto dell'immobile aziendale.

Farmacia Comunale di Teramo Srl

Gli strumenti d'indirizzo per far crescere ulteriormente il ricavato lordo fino a superare in modo strutturale il milione di euro l'anno, sono:

1. Attuazione di strumenti integrativi di vendita (e-commerce)
2. Avvio di campagne di sensibilizzazione sulle attività e sui servizi offerti attraverso l'utilizzo dei canali multimediali
3. Analisi dell'andamento del mercato e valutazione dei prezzi da applicare ai prodotti nel libero mercato.

1. Attuazione di strumenti integrativi di vendita

La Farmacia Comunale di Teramo possiede un sito internet, realizzato con tema wordpress, di composizione basilare, utile ad assolvere agli obblighi di legge sull'amministrazione trasparente, incapace di concorrere sul piano multimediale, priva di una sezione dedicata all'e-commerce nonché sezioni legate ad articoli di approfondimento sui prodotti messi in vendita e sulle attività offerte dall'azienda.

Tale sito sarà oggetto di aggiornamento radicale. A tal fine è stato conferito incarico a primaria società di consulenza nel settore informatico già fornitore di servizi analoghi a società pubbliche ed Enti Pubblici.

Alla medesima società è stato conferito incarico per la realizzazione ed implementazione di un sito per la vendita on line di prodotti farmaceutici e para-farmaceutici.

Non si tratterà di un semplice sito per la vendita occasionale di prodotti presenti nella farmacia, ma di un vero e proprio ramo di azienda con propria strategia di vendita e propri canali anche di approvvigionamento.

I tempi previsti per la messa on line sono a molto ravvicinati (settembre 2023).

2. Avvio di campagne di sensibilizzazione sulle attività e sui servizi offerti attraverso l'utilizzo dei canali multimediali

Non solo website, gli strumenti supplementari per la gestione online dei servizi offerti e dei prodotti disponibili passa attraverso la costruzione di strumenti alternativi e complementari al sito web aziendale, applicazioni Android e IOS scaricabili sui supporti multimediali portatili, non solo l'apertura di profili sui maggiori canali social disponibili e in grado di offrire servizi di promozione, anche a pagamento, con campagne commerciali ad hoc, differenziate per età, zona ed interessi esplicitati, saranno uno strumento utile a far vivere all'utenza un'esperienza completa sotto il profilo multimediale, evitando allo stesso di informarsi fisicamente al banco della farmacia, ma di procedere alle necessarie prenotazioni, eventuali acquisti ed ordinazioni.

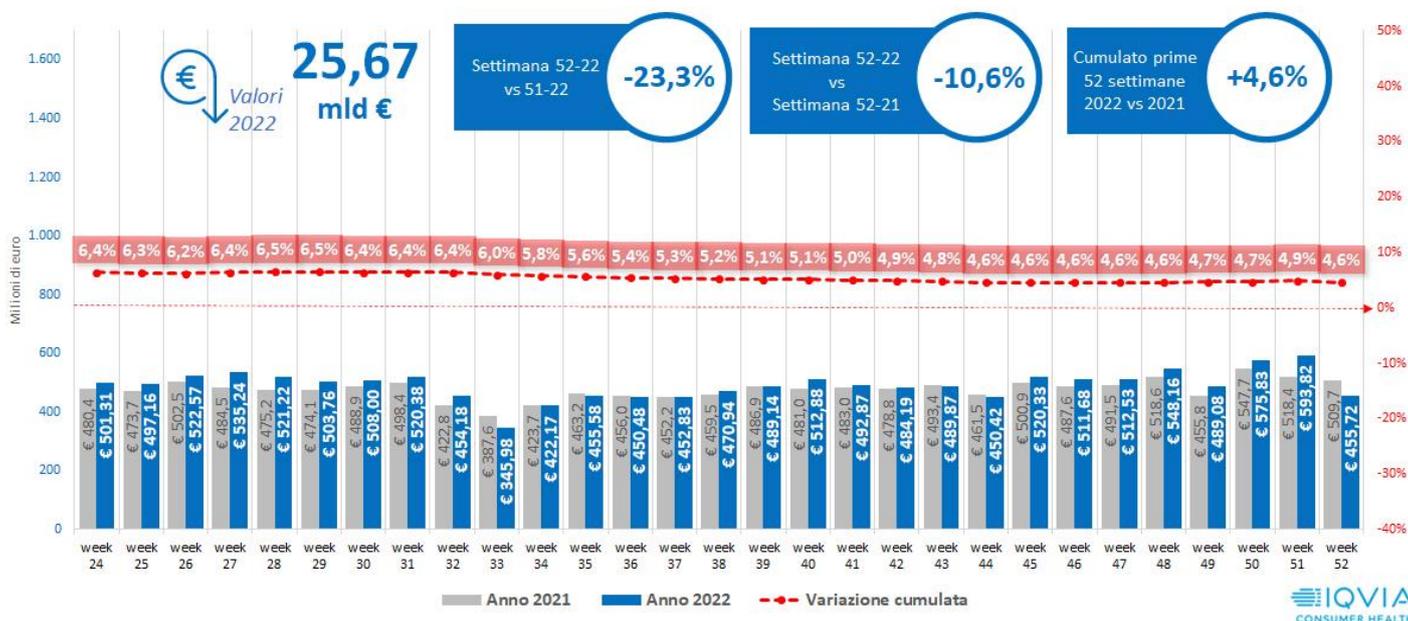
Profili commerciali su Facebook ed Instagram, ad esempio, consentono di organizzare eventi live in modo di raggiungere il cliente impossibilitato a recarsi fisicamente in Farmacia, non solo, anche la possibilità di diffondere articoli di approfondimento, in pillole e per esteso, in modo di informare correttamente la clientela sulle caratteristiche tecniche e tipologiche dei prodotti in vendita.

La pubblicazione ripetitiva e scaglionata nell'arco della giornata di contenuti, l'acquisto di prodotti commerciali finalizzati alla promozione delle pagine social collegate al sito web dell'azienda, contribuiscono a migliorare l'indicizzazione web sui motori di ricerca del Sito Web della Farmacia, consentendo di scalare posizioni utili ad arrivare alle prime posizioni, ed essere la prima scelta dei clienti online nella ricerca personalizzata di informazioni e prodotti.

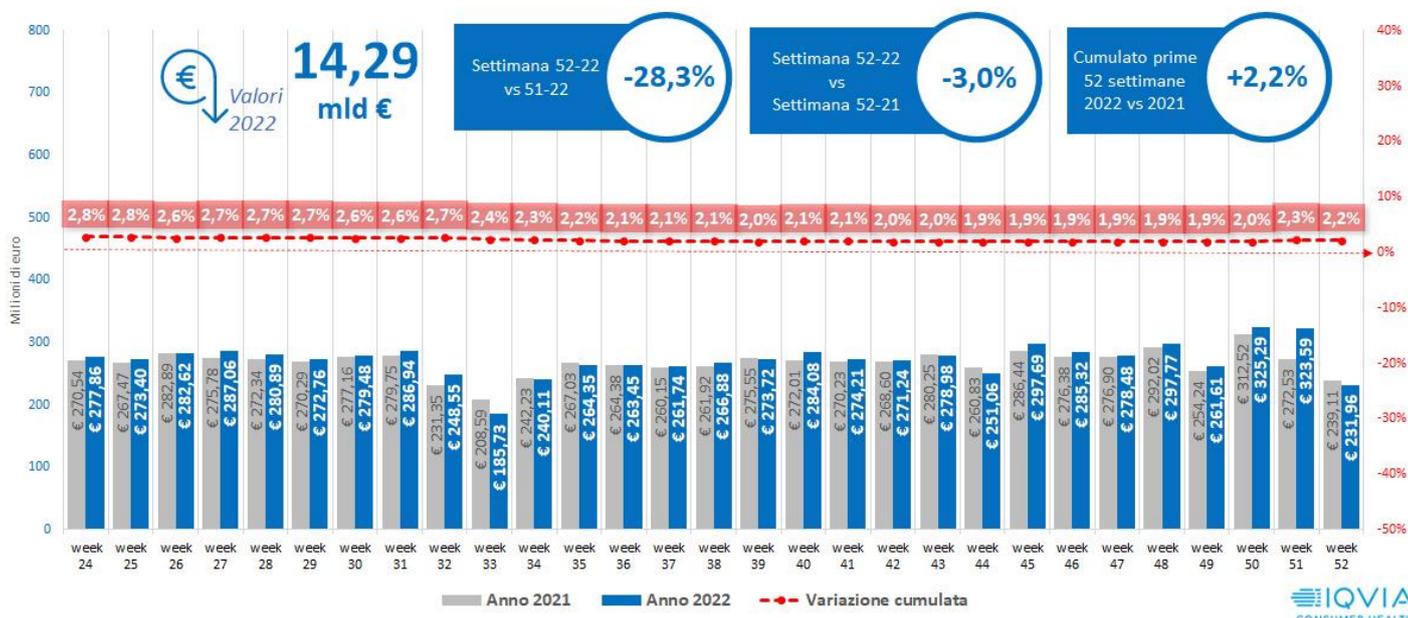
3. Analisi dell'andamento del mercato e valutazione dei prezzi da applicare ai prodotti nel libero mercato.

Farmacia Comunale di Teramo Srl

Il mercato, nel 2022, ha visto un buon incremento delle vendite in controtendenza rispetto al 2021 quando si era registrata una contrazione del - 4,8% complessivo rispetto all'anno precedente.

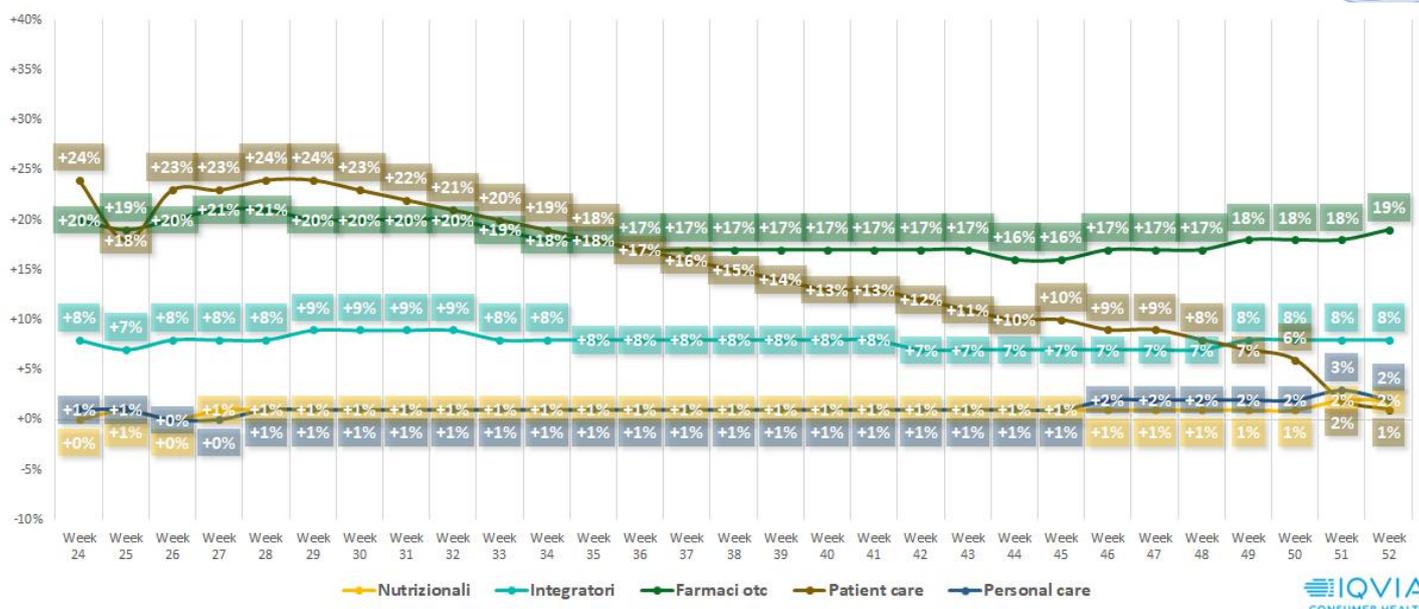


A tirare è il mercato del farmaco etico, come evidente dal seguente grafico, che registra un incremento del 2,2%.



Ma sono quasi tutti i settori, seppure con pesi diversi, ad avere un buon trend di crescita.

Farmacia Comunale di Teramo Srl



Diventa fondamentale la politica dei prezzi. In tal senso la farmacia si è adoperata con meccanismi di acquisto dinamico.

I modelli aziendali del passato hanno riscontrato una crisi di sistema che non trova più riscontro nel mercato attuale, il modello di azienda partecipata ha deve contenere delle funzioni imprescindibili tra l'interesse pubblico e l'interesse privato.

Nel complesso la Farmacia Comunale di Teramo srl è stata, negli anni, ben gestita, grazie a scelte oculate di immediata efficacia, con il presente piano, si vuole sviluppare una visione di più ampio respiro che possa dare un indirizzo di governance per gli anni a venire e che possa far superare all'azienda partecipata questa stagione transitoria.

Certamente, i lacci imposti dalla legge alle azioni del privato spesso sono stati il freno alle scelte di breve periodo e la trasparenza amministrativa impone una programmazione serrata delle attività che altrimenti metterebbe il personale e più in generale l'organizzazione amministrativa in difficoltà.

La scelta da parte dell'amministrazione comunale di investire e rilanciare la farmacia delinea con chiarezza l'intenzione di creare ai cittadini-utenti un punto di riferimento sociale nel Comune di Teramo e sulla base di questo impulso che la programmazione dei prossimi anni intende avvalersi.

Tutte tali considerazioni, raffrontate con la realtà territoriale ed il contesto competitivo in cui si opera, portano ad ipotesi, relative al 2023, in linea con le previsioni degli anni precedenti e, quindi, in leggera crescita rispetto al 2022 seppure con valori sostanzialmente in linea con l'esercizio appena chiuso.

Farmacia Comunale di Teramo Srl

Budget 2023

Il Budget 2022 è composto dal Conto Economico riclassificato a valore aggiunto e dallo Stato Patrimoniale riclassificato.

| CONTO ECONOMICO A VALORE AGGIUNTO | 31/12/2023 |
|---|------------------|
| RICAVI LORDI | 1.080.000 |
| VARIAZIONE RIMANENZE | |
| P.E. PRODOTTO DI ESERCIZIO [b] | 1.080.000 |
| CONSUMI DI MATERIE | 680.400 |
| SPESE PER SERVIZI E GODIMENTO BENI TERZI | 45.000 |
| <i>TOTALE COSTI OPERATIVI EST. [c]</i> | <i>725.400</i> |
| V.A. VALORE AGGIUNTO [d=b-c] | 354.600 |
| COSTO DEL LAVORO [e] | 164.000 |
| M.O.L. Margine operativo lordo [f=d-e] | 190.600 |
| AMMORTAMENTI ED ACCANT. [g] | 61.247 |
| ROGC REDDITO OP. GEST. CARAT.[h=f-g] | 129.353 |
| ONERI E PROVENTI GEST. ACC.[i] | -7.000 |
| PROVENTI FINANZIARI [l] | 1 |
| ROGA REDDITO OP. GLOB AZ.[m=h+i+l] | 122.354 |
| ONERI FINANZIARI [n] | 2.500 |
| R.O. REDDITO ORDINARIO [o=m-n] | 119.854 |
| ONERI STRAORDINARI [p] | |
| PROVENTI STRAORDINARI [q] | |
| SALDO GESTIONE STRAORDINARIA [r=q-p] | 0 |
| R.A.I. REDDITO ANTE-IMPOSTE [s=o+r] | 119.854 |
| Imposte sul reddito [t] | 33.799 |
| R.N. REDDITO NETTO ESERCIZ. [u=s-t] | 86.055 |

Bilancio di previsione quadriennale 2023-2025

Il Bilancio di Previsione è composto dal Conto Economico riclassificato a valore aggiunto e dallo Stato Patrimoniale riclassificato.

Le ipotesi di incremento di fatturato sono piuttosto prudenziali e quantificate in ragione del 5% circa per anno.

L'incremento di fatturato, inoltre, vista la rigidità dei costi fissi, permetterà di ottenere risultati più

Farmacia Comunale di Teramo Srl

che positivi sia in termini di MOL che di Utile Netto.

Nel corso del 2023 è poi prevista la distribuzione per un importo di Euro 100.000 che scenderanno ad Euro 85.000 nel 2024 per poi risalire ad Euro 95.000 nel 2025.

Di seguito i dati di sintesi.

| CONTO ECONOMICO A VALORE AGGIUNTO | 31/12/2023 | 31/12/2024 | 31/12/2025 |
|---|------------------|------------------|------------------|
| RICAVI LORDI | 1.080.000 | 1.134.000 | 1.190.700 |
| VARIAZIONE RIMANENZE | | | |
| P.E. PRODOTTO DI ESERCIZIO [b] | 1.080.000 | 1.134.000 | 1.190.700 |
| CONSUMI DI MATERIE | 680.400 | 714.420 | 750.141 |
| SPESE PER SERVIZI E GODIMENTO BENI TERZI | 45.000 | 45.000 | 45.000 |
| <i>TOTALE COSTI OPERATIVI EST. [c]</i> | <i>725.400</i> | <i>759.420</i> | <i>795.141</i> |
| V.A. VALORE AGGIUNTO [d=b-c] | 354.600 | 374.580 | 395.559 |
| COSTO DEL LAVORO [e] | 164.000 | 170.000 | 180.000 |
| M.O.L. Margine operativo lordo [f=d-e] | 190.600 | 204.580 | 215.559 |
| AMMORTAMENTI ED ACCANT. [g] | 61.247 | 61.247 | 61.247 |
| ROGC REDDITO OP. GEST. CARAT. [h=f-g] | 129.353 | 143.333 | 154.312 |
| ONERI E PROVENTI GEST. ACC. [i] | -7.000 | -8.000 | -8.500 |
| PROVENTI FINANZIARI [l] | 1 | 1 | 1 |
| ROGA REDDITO OP. GLOB AZ. [m=h+i+l] | 122.354 | 135.334 | 145.813 |
| ONERI FINANZIARI [n] | 2.500 | 2.600 | 2.700 |
| R.O. REDDITO ORDINARIO [o=m-n] | 119.854 | 132.734 | 143.113 |
| ONERI STRAORDINARI [p] | | | |
| PROVENTI STRAORDINARI [q] | | | |
| SALDO GESTIONE STRAORDINARIA [r=q-p] | 0 | 0 | 0 |
| R.A.I. REDDITO ANTE-IMPOSTE [s=o+r] | 119.854 | 132.734 | 143.113 |
| Imposte sul reddito [t] | 33.799 | 37.431 | 40.358 |
| R.N. REDDITO NETTO ESERCIZ. [u=s-t] | 86.055 | 95.303 | 102.755 |

Farmacia Comunale di Teramo Srl

| STATO PATRIMONIALE FINANZIARIO | 31/12/2023 | 31/12/2024 | 31/12/2025 |
|--------------------------------|------------|------------|------------|
| LIQUIDITA' IMMEDIATE | 98.597 | 141.190 | 143.212 |
| LIQUIDITA' DIFFERITE | 200.000 | 210.000 | 220.000 |
| DI CUI CREDITI COMMERCIALI | 24.000 | 24.000 | 24.000 |
| MAGAZZINO RIMANENZE | 230.000 | 230.000 | 230.000 |
| ATTIVO CORRENTE (C) | 528.597 | 581.190 | 593.212 |
| IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI | 192.742 | 175.591 | 158.440 |
| IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI | 793.615 | 749.519 | 705.423 |
| IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE | 50000 | 50000 | 100000 |
| ATTIVO FISSO | 1.036.357 | 975.110 | 963.863 |
| ATTIVITA' - IMPIEGHI (K) | 1.564.954 | 1.556.300 | 1.557.075 |
| PASSIVO CORRENTE (P) | 122.749 | 102.792 | 93.812 |
| DI CUI DEBITI COMMERCIALI | 84.000 | 80.000 | 60.000 |
| PASSIVO CONSOLIDATO | 150.000 | 151.000 | 153.000 |
| CAPITALE NETTO (N) | 1.292.205 | 1.302.508 | 1.310.263 |
| PASSIVO E NETTO - FONTI | 1.564.954 | 1.556.300 | 1.557.075 |

Relazione sui principali fattori di rischio.

| Tipologia dei rischi | |
|-----------------------------------|--|
| Efficacia/efficienza dei processi | Logistica, acquisti, vendite. Performance. |
| Delega | a) Ruoli e responsabilità |
| Risorse umane | b) Turnover |
| | c) Clima lavorativo |
| Sicurezza | d) Sicurezza dei dati |
| Dipendenza | e) Dalla clientela |
| | f) Dai fornitori |
| Mercato | g) Rischi di volume/prezzo |
| | h) Azioni dei concorrenti |

I fattori di rischio sono poi analiticamente indicati nella Relazione sul Governo Societario, redatta ai sensi dell'art. art.6, comma 4, T.U. Società partecipate – D. Lgs. 19 Agosto 2016, n.175, ed approvata in sede di approvazione di Bilancio a cui si rimanda. Non si hanno ulteriori elementi da evidenziare.

Qui è opportuno segnalare che nella seduta del Cda del 4 dicembre 2019 è stata indetta procedura aperta per la fornitura di farmaci, parafarmaci, SOP, OTC, e di tutti i prodotti erogabili nel normale ciclo distributivo delle farmacie, suddiviso in due lotti, per un valore di € 2.100.000,00 (duemilioneicentomila\00) relativo ad un periodo di anni 3 (2020-2022), decorrenti dalla stipula e prorogabile per ulteriori due anni a insindacabile giudizio della farmacia, nonché una riserva di proroga tecnica per 12 mesi ai sensi dell'art. 106, comma 11 del D.Lgs. 50/2016 e s.m.i., per un importo totale dell'appalto incluso le potenziali proroghe pari ad € 4.200.000,00 (quattromilioneduecentomila\00), al netto di Iva, da aggiudicare con il criterio del minor prezzo.

Nel 2022 è stata aggiudicata definitivamente la fornitura di farmaci come di seguito:

Farmacia Comunale di Teramo Srl

- LOTTO 1 - € 2.730.000,00 CODICE CIG: 9148528422 alla ditta SAFAR DISTRIBUZIONE MEDICINALI ABRUZZO SPA, con sede in Via Raiale, 118, PESCARA (PE);
- LOTTO 2 - € 1.470.000,00 CODICE CIG: 91485294F5 alla ditta COMIFAR DISTRIBUZIONE S.p.A., con sede in Via Fratelli Di Dio n. 2, Novate Milanese (MI).

Piano del fabbisogno del Personale 2023 – 2025.

L'art.6, comma2 del D.lgs. n.165/2001 prevede che .."allo scopo di ottimizzare l'impiego delle risorse pubbliche disponibili e perseguire obiettivi di performance organizzativa, efficienza, economicità e qualità dei servizi ai cittadini, le amministrazioni pubbliche adottano altresì il piano triennale dei fabbisogni di personale, comprensivo delle unità di cui all'articolo 35, comma 2, in coerenza con l'organizzazione degli uffici definita ai sensi del comma 1, con la pianificazione pluriennale delle attività e della performance, nonché con le linee di indirizzo emanate ai sensi dell'articolo 6-bis. Qualora siano individuate eccedenze di personale, si applica l'articolo 33. Il piano triennale indica le risorse finanziarie, nei limiti di quelle disponibili a legislazione vigente, necessarie per coprire il fabbisogno di personale. L'attuazione del piano è subordinata alla verifica della disponibilità delle predette risorse da parte dei competenti organismi. Le assunzioni effettuate in difformità al piano e i conseguenti contratti sono nulli".

La Pianta organica della Farmacia Comunale di Teramo è stata sin dall'origine così determinata:

- 1) Direttore Farmacista (posto occupato);
- 2) Collaboratore farmacista (posto occupato);
- 3) Ordinatore di magazzino (posto occupato).

Con verbale del 13/11/2017, il CdA, ha dato atto che detta pianta organica non necessitava di rimodulazione nel triennio, tenuto conto del buon andamento della gestione e, pertanto, ha ritenuto che il fabbisogno di personale potesse rimanere invariato, sia per il triennio 2017/2019, che per quello 2018/2020 ed ha confermato le risorse finanziarie previste nel bilancio dell'esercizio 2017, pari ad Euro 143.700,00, anche per i futuri esercizi.

Con verbale del 30/01/2019, il CdA ha confermato la precedente pianta organica anche per il triennio 2019/2021 dando però atto, e riservandosi di valutarlo nel prossimo esercizio, che appare ormai necessario prevedere la figura dell'Estetista attualmente coperta tramite il ricorso ad Agenzia Interinale.

Nello stesso verbale si è inoltre dato atto che le risorse finanziarie dovevano adeguarsi al dato consolidato del 2018, pari ad Euro 153.000 circa, specificando che la previsione di spesa si riferisce agli stipendi, comprensivi di oneri accessori e t.f.r., a carico della Società. Detti stipendi vengono erogati senza salario accessorio in quanto viene applicato esclusivamente quello tabellare previsto dal CCNL di categoria.

L'organico della società conta attualmente 3 unità assunte a tempo indeterminato e full time.

E' in corso anche un contratto con agenzia interinale per la fornitura della figura di estetista e di un collaboratore di farmacia.

Farmacia Comunale di Teramo Srl

Con verbale del CdA del 20/01/2020, si è dato atto che la pianta organica necessita di rimodulazione nel triennio, tenuto conto del buon andamento della gestione e dell'incremento del fabbisogno di risorse umane, pertanto, si è determinato che il fabbisogno di personale debba essere così rimodulato:

- 1) Direttore Farmacista – tempo pieno (posto occupato);
- 2) Collaboratore farmacista – tempo pieno (posto occupato);
- 3) Collaboratore farmacista – tempo parziale (posto occupato tramite agenzia interinale);
- 4) Ordinatore di magazzino – tempo pieno (posto occupato);
- 5) Estetista – tempo parziale (posto occupato tramite agenzia interinale).

Le risorse finanziarie del bilancio dell'esercizio 2020, pari ad Euro 164.000,00, dovranno quindi subire una variazione in aumento per i futuri esercizi fino ad un importo massimo di Euro 180.000,00.

La previsione di spesa si riferisce agli stipendi, comprensivi di oneri accessori e t.f.r., a carico della Società. Detti stipendi vengono erogati senza salario accessorio in quanto viene applicato esclusivamente quello tabellare previsto dal CCNL di categoria.

Con Verbale del CdA del 23/03/2021 si è confermato quanto stabilito nel 2020 e, nel corso del presente esercizio si avvieranno le procedure per il reclutamento del personale necessario.

Il verbale del CdA del 14/03/2022 ha confermato la precedente pianta organica anche per il triennio 2022/2024.

Il verbale del CdA del 30/01/2023 ha confermato la precedente pianta organica anche per il triennio 2023/2025.

Consapevoli dell'importanza che riveste, sempre maggiore attenzione sarà data alla formazione del personale, con la frequentazione di specifici corsi, ed al miglioramento della percezione di identità aziendale da parte di tutto il personale dipendente.

Teramo, 3 Aprile 2023.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
(Stefano Alessiani)