

## 711 - BILANCIO ORDINARIO D'ESERCIZIO

Data chiusura esercizio 31/12/2016

### FARMACIE COMUNALI PISA SPA

#### DATI ANAGRAFICI

Indirizzo Sede legale: PISA PI VIA CESARE BATTISTI 53

Numero REA: PI - 144560

Codice fiscale: 01659730509

Forma giuridica: SOCIETA' PER AZIONI

#### Indice

Capitolo 1 - BILANCIO .....	2
Capitolo 2 - VERBALE ASSEMBLEA ORDINARIA .....	26
Capitolo 3 - RELAZIONE GESTIONE .....	31
Capitolo 4 - RELAZIONE SINDACI .....	38

FARMACIE COMUNALI PISA S.P.A.

*Ci Prendiamo cura del tuo benessere***Informazioni generali sull'azienda**

<b>Informazioni generali sull'impresa</b>	
<b>Dati anagrafici</b>	
denominazione	FARMACIE COMUNALI PISA S.P.A.
sede	56100 PISA (PI) VIA C. BATTISTI N.53
capitale sociale	120.000,00
capitale sociale interamente versato	si
codice CCIAA	PI
partita IVA	01659730509
codice fiscale	01659730509
numero REA	144560
forma giuridica	SOCIETA' PER AZIONI (SP)
società in liquidazione	no
società con socio unico	no
società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
appartenenza a un gruppo	no

**Stato patrimoniale**

	31/12/2016	31/12/2015
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
<b>I - Immobilizzazioni immateriali</b>		
1) costi di impianto e di ampliamento	8.591	
2) costi di sviluppo		11.225
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	12.887	9.315
7) altre	614.678	589.969
Totale immobilizzazioni immateriali	636.156	610.509
<b>II - Immobilizzazioni materiali</b>		
2) impianti e macchinario	62.535	51.859
3) attrezzature industriali e commerciali	52.326	39.020
4) altri beni	511.307	447.667
Totale immobilizzazioni materiali	626.168	538.546
Totale immobilizzazioni (B)	1.262.324	1.149.055
<b>C) Attivo circolante</b>		
<b>I - Rimanenze</b>		
4) prodotti finiti e merci	1.813.235	1.544.367
Totale rimanenze	1.813.235	1.544.367
<b>II - Crediti</b>		
<b>1) verso clienti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	501.251	402.605
Totale crediti verso clienti	501.251	402.605
<b>4) verso controllanti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	85.556	85.556
Totale crediti verso controllanti	85.556	85.556
<b>5-bis) crediti tributari</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.468	105.962
Totale crediti tributari	1.468	105.962

## FARMACIE COMUNALI PISA S.P.A.

<b>5-quater) verso altri</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	145.472	105.430
Totale crediti verso altri	145.472	105.430
Totale crediti	733.747	699.553
<b>IV - Disponibilità liquide</b>		
1) depositi bancari e postali	668.241	621.128
2) assegni	1.693	2.294
3) danaro e valori in cassa	142.617	104.559
Totale disponibilità liquide	812.551	727.981
Totale attivo circolante (C)	3.359.533	2.971.901
D) Ratei e risconti	195.541	210.026
Totale attivo	4.817.398	4.330.982
<b>Passivo</b>		
<b>A) Patrimonio netto</b>		
I - Capitale	120.000	120.000
IV - Riserva legale	21.485	11.349
V - Riserve statutarie	8.005	8.005
<b>VI - Altre riserve, distintamente indicate</b>		
Riserva straordinaria	296.302	103.720
Varie altre riserve	111.915	111.913
Totale altre riserve	408.217	215.633
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	263.285	202.718
Totale patrimonio netto	820.992	557.705
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	794.592	726.584
<b>D) Debiti</b>		
<b>4) debiti verso banche</b>		
esigibili oltre l'esercizio successivo	230.640	261.509
Totale debiti verso banche	230.640	261.509
<b>6) acconti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	605	4.342
Totale acconti	605	4.342
<b>7) debiti verso fornitori</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.415.788	2.307.579
Totale debiti verso fornitori	2.415.788	2.307.579
<b>12) debiti tributari</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	79.862	123.933
Totale debiti tributari	79.862	123.933
<b>13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	100.369	87.250
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	100.369	87.250
<b>14) altri debiti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	239.446	194.141
Totale altri debiti	239.446	194.141
Totale debiti	3.066.710	2.978.754
E) Ratei e risconti	135.104	67.939
Totale passivo	4.817.398	4.330.982

Varie altre riserve	31/12/2016	31/12/2015
RISERVA ORDINARIA	111.915	111.913

## FARMACIE COMUNALI PISA S.P.A.

**Conto economico**

	31/12/2016	31/12/2015
<b>Conto economico</b>		
<b>A) Valore della produzione</b>		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	10.908.117	10.576.240
<b>5) altri ricavi e proventi</b>		
altri	29.727	7.963
Totale altri ricavi e proventi	29.727	7.963
Totale valore della produzione	10.937.844	10.584.203
<b>B) Costi della produzione</b>		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	6.991.295	6.640.640
7) per servizi	417.861	445.355
8) per godimento di beni di terzi	482.031	477.178
<b>9) per il personale</b>		
a) salari e stipendi	1.978.571	1.816.527
b) oneri sociali	560.981	565.778
c) trattamento di fine rapporto	99.368	100.473
e) altri costi		
Totale costi per il personale	2.638.920	2.482.778
<b>10) ammortamenti e svalutazioni</b>		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	131.386	138.106
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	93.079	85.619
Totale ammortamenti e svalutazioni	224.465	223.725
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(268.868)	25.007
14) oneri diversi di gestione	115.734	17.919
Totale costi della produzione	10.601.438	10.312.602
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	336.406	271.601
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>		
<b>16) altri proventi finanziari</b>		
<b>d) proventi diversi dai precedenti</b>		
altri	121	461
Totale proventi diversi dai precedenti	121	461
Totale altri proventi finanziari	121	461
<b>17) interessi e altri oneri finanziari</b>		
altri	4.471	20.153
Totale interessi e altri oneri finanziari	4.471	20.153
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(4.350)	(19.692)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	332.056	251.909
<b>20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>		
imposte correnti		49.191
imposte differite e anticipate	68.771	
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	68.771	49.191
21) Utile (perdita) dell'esercizio	263.285	202.718

**Rendiconto finanziario, metodo indiretto**

	31/12/2016	31/12/2015
<b>Rendiconto finanziario, metodo indiretto</b>		
<b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	263.285	202.718

## FARMACIE COMUNALI PISA S.P.A.

Imposte sul reddito	68.771	49.191
Interessi passivi/(attivi)	4.350	19.692
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	336.406	271.601
<b>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>		
Accantonamenti ai fondi		100.473
Ammortamenti delle immobilizzazioni	224.465	223.725
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	(68.771)	
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	155.694	324.198
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	492.100	595.799
<b>Variazioni del capitale circolante netto</b>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(268.868)	25.007
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(98.646)	28.603
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	108.209	313.942
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	14.485	27.703
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	67.165	(77.321)
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	69.454	(95.160)
Totale variazioni del capitale circolante netto	(108.201)	222.774
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	383.899	818.573
<b>Altre rettifiche</b>		
Interessi incassati/(pagati)	(4.350)	(19.692)
(Imposte sul reddito pagate)	5.614	(22.453)
(Utilizzo dei fondi)	68.008	(155.019)
Totale altre rettifiche	69.272	(197.164)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	453.171	621.409
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<b>Immobilizzazioni materiali</b>		
(Investimenti)	(180.701)	(50.748)
<b>Immobilizzazioni immateriali</b>		
Disinvestimenti	(157.033)	(151.485)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(337.734)	(202.233)
<b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<b>Mezzi di terzi</b>		
(Rimborso finanziamenti)	(30.869)	(175.820)
<b>Mezzi propri</b>		
Aumento di capitale a pagamento	2	(1)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(30.867)	(175.821)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	84.570	243.355
<b>Disponibilità liquide a inizio esercizio</b>		
Depositi bancari e postali	621.128	401.211
Assegni	2.294	888
Danaro e valori in cassa	104.559	82.526
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	727.981	484.625
<b>Disponibilità liquide a fine esercizio</b>		
Depositi bancari e postali	668.241	621.128
Assegni	1.693	2.294
Danaro e valori in cassa	142.617	104.559
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	812.551	727.981

**Introduzione, nota integrativa**

Signori soci,

Vi abbiamo convocati in assemblea ordinaria ai sensi dell'art. 2364 del codice civile per sottoporre alla Vostra approvazione il bilancio annuale al 31 dicembre 2016 che evidenzia un utile d'esercizio pari a Euro 263.285 è costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, e dalla presente Nota Integrativa e dalla

## FARMACIE COMUNALI PISA S.P.A.

## Relazione sulla Gestione.

Il presente documento completa illustrando ed in certi versi, integrando sul piano qualitativo l'informativa rinvenibile sulla base dei dati sintetico-quantitativi i valori esposti nello Stato Patrimoniale e nel Conto Economico costituendo parte integrante del bilancio.

Per informazioni sulla gestione si rimanda all'apposita Relazione.

La società ha redatto il bilancio in forma ordinaria sulla base di quanto previsto dall'art. 2435 bis 2° e 3° comma del codice civile modificati con il decreto legislativo n. 285 del 7 novembre 2006.

**Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio**

I fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio sono i seguenti:

- l'apertura della sanitaria adiacente la farmacia n.2 Via XXIV Maggio;
- l'apertura della parafarmacia presso il centro commerciale Eliopoli a Calambrone;
- l'apertura del nuovo studio medico in Via V. Veneto.

**Criteri di formazione**

I criteri utilizzati nella formazione e nella valutazione del bilancio chiuso al 31/12/2016 tengono conto delle novità introdotte nell'ordinamento nazionale dal D.Lgs. 139/2015, tramite il quale è stata data attuazione alla Direttiva 2013/34/UE. Per effetto del D.Lgs. 139/2015 sono stati modificati i principi contabili nazionali OIC.

Per quanto riguarda l'applicazione del nuovo principio gli effetti derivanti dal cambiamento di principio contabile sono stati determinati retroattivamente e sono stati rilevati sul saldo d'apertura; tale cambiamento non ha apportato nessuna modifica al patrimonio netto dell'esercizio.

Ai soli fini comparativi, sono stati rideterminati gli effetti che si sarebbero avuti nel bilancio dell'esercizio precedente come se da sempre fosse stato applicato il nuovo principio contabile, procedendo con la rettifica del saldo d'apertura del patrimonio netto.

Per il dettaglio delle rettifiche e dei relativi effetti sul patrimonio netto di apertura si rinvia alla tabella riportata nel seguito della presente Nota integrativa.

Il seguente bilancio è conforme al dettato degli articoli 2423 e seguenti del Codice civile, come risulta dalla presente nota integrativa, redatta ai sensi dell'articolo 2427 del Codice civile, che costituisce, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2423, parte integrante del bilancio d'esercizio.

I valori di bilancio sono rappresentati in unità di Euro mediante arrotondamenti dei relativi importi. Le eventuali differenze da arrotondamento sono state indicate alla voce "Riserva da arrotondamento Euro" compresa tra le poste di Patrimonio Netto. Ai sensi dell'articolo 2423, sesto comma, C.c., la nota integrativa è stata redatta in migliaia di Euro/(in unità di Euro).

La nota integrativa presenta le informazioni delle voci di stato patrimoniale e di conto economico secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nei rispettivi schemi di bilancio.

**Criteri di valutazione**

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 1, C.c. e principio contabile OIC 12)

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività.

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 compensazioni tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati.

In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti).

In applicazione del principio di rilevanza non sono stati rispettati gli obblighi in tema di rilevazione, valutazione, presentazione e informativa quando la loro osservanza aveva effetti irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta. La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della società nei vari esercizi.

## FARMACIE COMUNALI PISA S.P.A.

La rilevazione e la presentazione delle voci di bilancio è stata fatta tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto.

**Effetti sui saldi di apertura derivanti dall'applicazione del D.Lgs. 139/2015 sul patrimonio**

Scritture di rettifica e/o riclassifica sul bilancio al 31/12/2015 ai fini comparativi	Importo risultante dal bilancio al 31/12/2015	Riclassifiche D.Lgs. 139/2015	Rettifiche D.Lgs. 139/2015	Importo risultante dal bilancio ai fini comparativi
Descrizione voce				
spese di pubblicità	11.225	(11.225)	11.225	11.225
<b>Immobilizzazioni finanziarie:</b>	0	0	0	0
<b>Attivo circolante:</b>	0	0	0	0
<b>Patrimonio netto:</b>	0	0	0	0
<b>Passivo</b>	0	0	0	0
<b>Conto economico</b>	0	0	0	0
proventi e oneri di natura straordinaria	7.963	(7.963)	7.963	7.963
oneri di natura straordinaria	2.556	(2.556)	2.556	2.556
<b>Effetti delle scritture sul patrimonio netto di apertura al 31/12/2015</b>				
Patrimonio netto <b>31/12/2015</b>	557.705			
Patrimonio netto <b>31/12/2015</b> ai fini comparativi	557.705			557.705

L'applicazione del D. Lgs. 139/2015 non ha apportato nessuna modifica al patrimonio netto della società in quanto:

- le spese di pubblicità sono state riportate al punto 1) delle immobilizzazioni immateriali rispetto al punto 2) delle stesse nell'anno 2015;
- i proventi straordinari sono stati indicati nel valore della produzione al punto 5) altri ricavi e proventi vari, rispetto al 2015 nel E 20 proventi vari;
- gli oneri di natura straordinaria sono indicati al punto 14 tra gli oneri diversi di gestione rispetto al E 21 oneri vari del 2015.

**Introduzione, immobilizzazioni immateriali****I. Immobilizzazioni immateriali**

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
636.156	610.509	25.647

**Immobilizzazioni***Immateriali*

Sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati direttamente alle singole voci.

I costi di impianto e ampliamento con utilità pluriennale sono stati iscritti nell'attivo con il consenso del Collegio sindacale. I costi di impianto e ampliamento sono ammortizzati entro un periodo non superiore a cinque anni;

Le migliorie su beni di terzi sono ammortizzate con aliquote dipendenti dalla durata del contratto. Qualora, 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.

**Analisi dei movimenti delle immobilizzazioni immateriali (prospetto)**

## FARMACIE COMUNALI PISA S.P.A.

	Costi di impianto e di ampliamento	Costi di sviluppo	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
<b>Valore di inizio esercizio</b>								
Costo		11.225	9.315				589.969	610.509
Valore di bilancio		11.225	9.315				589.969	610.509
<b>Variazioni nell'esercizio</b>								
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	(11.225)	11.225					(103.990)	(103.990)
Ammortamento dell'esercizio	2.634		6.557				124.169	133.360
Totale variazioni	8.591	(11.225)	6.557				20.179	24.102
<b>Valore di fine esercizio</b>								
Costo	11.225		19.444				1.218.493	1.249.162
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	2.634		6.557				603.816	613.007
Valore di bilancio	8.591		12.887				569.792	636.136

**Composizione delle voci costi di impianto e ampliamento, costi di sviluppo**

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 3, C.c.)

Si indica qui di seguito la composizione delle voci costi di impianto e ampliamento e di iscritti con il consenso del Collegio sindacale, nonché le ragioni della loro iscrizione.

**Costi di impianto e ampliamento**



## FARMACIE COMUNALI PISA S.P.A.

Descrizione Costi	Valore 31/12/2015	Incremento esercizio	Decremento Esercizio	Ammortamento esercizio	Valore 31/12/2016
Spese pubblicita' da amm.re	11.225	0		2.634	8.591
	<b>11.225</b>	<b>0</b>		<b>2.634</b>	<b>8.591</b>

**Software**

Descrizione Costi	Valore 31/12/2015	Incremento esercizio	Decremento Esercizio	Ammortamento esercizio	Valore 31/12/2016
Software	9.315	10.129		6.557	12.887
	<b>9.315</b>	<b>10.129</b>		<b>6.557</b>	<b>12.887</b>

**Altri beni**

Descrizione Costi	Valore 31/12/2015	Incremento esercizio	Decremento Esercizio	Ammortamento esercizio	Valore 31/12/2016
Costi pluriennali	102.458	44.887		31.486	115.859
Incentivo all'esodo	38.949			27.912	11.037
Ristrutt. Farmacia n.1	52.133	2.018		890	53.261
Ristrutt. Farmacie n.2 -3	218.805			38.011	180.794
Ristrutt. Farmacia n.6	54.325			5.715	48.610
Ristrutturazioni 2015	123.298			16.164	107.134
Ristrutturazioni 2016		101.972		3.990	97.983
	<b>589.969</b>	<b>148.877</b>		<b>124.169</b>	<b>614.678</b>

I costi iscritti sono ragionevolmente correlati a una utilità protratta in più esercizi, e sono ammortizzati sistematicamente in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione.

Per la voce Ristrutturazioni delle farmacie n.1, 2, 3 e 6 e della sede, l'ammortamento è stato calcolato in base alla durata del contratto di locazione.

**Introduzione, immobilizzazioni materiali****II. Immobilizzazioni materiali**

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
626.168	538.546	87.622

**Introduzione, movimenti delle immobilizzazioni materiali****Materiali**

Sono iscritte al costo di acquisto e rettifiche dai corrispondenti fondi di ammortamento. Nel valore di iscrizione in bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori e dei costi sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazione, portando a riduzione del costo gli sconti commerciali e gli sconti cassa di ammontare rilevante.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione,

## FARMACIE COMUNALI PISA S.P.A.

criterio che abbiamo ritenuto ben rappresentato dalle seguenti aliquote, non modificate rispetto all'esercizio precedente e ridotte alla metà nell'esercizio di entrata in funzione del bene:

- impianti generici: 10%
- impianti specifici: 15%
- attrezzature: 20%
- mobili e arredi: 12%
- bilance: 25%
- macchine elettroniche d'ufficio: 25%

Non sono state effettuate rivalutazioni discrezionali o volontarie e le valutazioni effettuate trovano il loro limite massimo nel valore d'uso, oggettivamente determinato, dell'immobilizzazione stessa.

Le spese di manutenzione di natura ordinaria su attrezzature e macchine elettroniche sono state integralmente imputate al conto economico.

Le spese relative alle immobilizzazioni, materiali ed immateriali sostenute per le ristrutturazioni della farmacia n.1, n.2, alla n.3 e della farmacia n.6 sono state ammortizzate in base alla durata del contratto di affitto.

**Impianti e macchinario**

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Descrizione	Importo
Costo storico	51.859
<b>Saldo al 31/12/2015</b>	<b>51.859</b>
Acquisizione dell'esercizio	22.264
Ammortamento nell'esercizio	(11.587)
<b>Saldo al 31/12/2016</b>	<b>62.535</b>

**Attrezzature industriali e commerciali**

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Descrizione	Importo
Costo storico	39.020
<b>Saldo al 31/12/2015</b>	<b>39.020</b>
Acquisizione dell'esercizio	27.010
Ammortamento nell'esercizio	(13.704)
<b>Saldo al 31/12/2016</b>	<b>52.326</b>

**Altri beni**

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Descrizione	Importo
Costo storico	447.667
<b>Saldo al 31/12/2015</b>	<b>447.667</b>
Acquisizione dell'esercizio	131.717
Ammortamenti dell'esercizio	(68.077)
<b>Saldo al 31/12/2016</b>	<b>511.307</b>

**Analisi dei movimenti delle immobilizzazioni materiali (prospetto)**

## FARMACIE COMUNALI PISA S.P.A.

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
<b>Valore di inizio esercizio</b>						
Costo		51.859	39.020	447.667		538.546
Valore di bilancio		51.859	39.020	447.667		538.546
<b>Variazioni nell'esercizio</b>						
Incrementi per acquisizioni		22.264	27.010	131.717		180.991
Ammortamento dell'esercizio		11.587	13.704	68.707		93.369
Totale variazioni		10.676	13.306	63.640		87.622
<b>Valore di fine esercizio</b>						
Costo		163.334	132.438	955.123		1.250.895
Ammortamenti (Fondo ammortamento)		100.799	80.112	443.816		624.727
Valore di bilancio		62.535	52.326	511.307		626.168

**Rimanenze magazzino**

Le rimanenze di prodotti finiti destinati alla vendita sono costituite da farmaci e altri prodotti in giacenza presso le nostre 6 farmacie e della parafarmacia aperta a fine luglio, sono state iscritte come gli anni precedenti, con metodo comunemente applicato dalle aziende similari, al prezzo di vendita deivato e decurtato di una percentuale media di sconto.

Si rileva che le stesse risultano incrementate rispetto all'anno passato in ragione dell' apertura della parafarmacia di Calambrone avvenuta nel luglio scorso, della sanitaria di Via XXIV maggio nel maggio scorso oltre ad un ulteriore quota attribuibile a un lieve incremento delle rimanenze delle farmacie dovuto ad una politica commerciale più aggressiva finalizzata ad inserire nuove linee di prodotti fino ad oggi non trattate dalla nostra azienda ma compatibili con la nostra natura e mission.

Le rimanenze di beni di consumo sono costituite da shoppers valutate al prezzo di costo.

I criteri di valutazione adottati sono invariati rispetto all'esercizio precedente e motivati nella prima parte della presente Nota integrativa.

Per le variazioni corrispondenti alle singole categorie, si rinvia ai dati evidenziati nel conto economico.

**I. Rimanenze**

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
1.813.235	1.544.367	268.868

**Analisi delle variazioni delle rimanenze (prospetto)**

## FARMACIE COMUNALI PISA S.P.A.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Prodotti finiti e merci	1.544.367	268.868	1.813.235
Totale rimanenze	1.544.367	268.868	1.813.235

**Crediti**

I crediti iscritti in bilancio antecedentemente all'esercizio avente inizio a partire dal 1° gennaio 2016 e quelli registrati nell'anno in corso, sono stati iscritti al presumibile valore di realizzo come previsto dal principio contabile OIC 15.

Il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato in quanto gli effetti sono irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta.

**II. Crediti**

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
733.746	699.553	34.193

Il saldo è così suddiviso secondo le scadenze

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale	Di cui relativi a operazioni con obbligo di retrocessione a termine
Verso clienti	501.251			501.251	
Verso controllanti	85.556			85.556	
Per crediti tributari	1.468			1.468	
Verso altri	145.472			145.472	
	<b>733.746</b>			<b>733.746</b>	

**Analisi delle variazioni e della scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante (prospetto)**

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	402.605	98.646	501.251	501.251		
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	85.556		85.556	85.556		
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	105.962	(104.494)	1.468	1.468		
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	105.430	40.042	145.472	145.472		
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	699.553	34.193	733.746	733.746		

## FARMACIE COMUNALI PISA S.P.A.

I crediti di ammontare rilevante al 31/12/2016 sono così costituiti:

Descrizione	Importo
Crediti v/clienti	340.442
Crediti v/UsI per ricette dicembre	130.421
Fatture da emettere	30.388
	<b>501.251</b>

I crediti verso controllanti, al 31/12/2016 pari a Euro 85.556 sono così costituiti:

Descrizione	Importo
Crediti v/comune di Pisa	85.556
	<b>85.556</b>

I crediti per tributi al 31/12/2016 pari a Euro 1.468 sono così costituiti:

Descrizione	Importo
Crediti V/ritenute subite	795
Credito Iva	673
	<b>1.468</b>

I crediti verso altri, al 31/12/2016, pari a Euro 145.472 sono così costituiti:

Descrizione	Importo
Crediti v/Regione Toscana	7.408
Depositi per cauzioni utenze	2.799
Note di credito da ricevere	117.888
Anticipi a fornitori	4.632
Anticipi a dipendenti	2.415
Crediti diversi	10.331
	<b>145.472</b>

#### IV. Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
812.551	727.981	84.570

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio.

Nella voce denaro e altri valori in cassa viene evidenziato l'incasso dei giorni 30 e 31 dicembre versati in banca il 2 gennaio 2017 e della piccola cassa presente nella sede amministrativa.

#### Analisi delle variazioni delle disponibilità liquide (prospetto)

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	621.128	47.113	668.241
Assegni	2.294	(601)	1.693
Denaro e altri valori in cassa	104.559	38.058	142.617
Totale disponibilità liquide	727.981	84.570	812.551

#### Ratei e risconti

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

Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni.

## FARMACIE COMUNALI PISA S.P.A.

Misurano proventi e oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale; essi prescindono dalla data di pagamento o riscossione dei relativi proventi e oneri, comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo.  
Anche per tali poste, i criteri adottati nella valutazione e nella conversione dei valori espressi in moneta estera sono riportati nella prima parte della presente nota integrativa.  
Non sussistono, al 31/12/2016, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

**D) Ratei e risconti**

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
195.541	210.026	(14.485)

**Analisi delle variazioni dei ratei e risconti attivi (prospetto)**

	Ratei attivi	Risconti attivi	Totale ratei e risconti attivi
Valore di inizio esercizio	210.026		210.026
Variazione nell'esercizio	(187.816)	173.331	(14.485)
Valore di fine esercizio	22.210	173.331	195.541

La composizione della voce è così dettagliata:

Descrizione	Importo
Per sopravv. rimborso Comune Pisa	3.719
Per provvista dirigenti (Bandettini Corsi,Ferrini)	24.204
Su polizza fidejussoria	1.020
Su buoni pasto	4.680
Su ricavi studi medici	2.200
Su ricavi italia	15.787
Su Rinuncia dirigenti	63.750
Per spese assicurazioni	10.524
Per canone affitti azienda	28.432
Su quota previndai	2.822
Su spese istruzione mutuo	948
Su commissione fidejussione	11.564
Su imposta registro	644
Su oneri condominiali	2.429
Su locazioni	2.000
Su costi vari	20.818
	<b>195.541</b>

In merito ai risconti attivi su rinuncia ai dirigenti si precisa quanto segue:  
l'importo evidenziato riguarda per euro 63.750 la rinuncia del dirigente rimasto in azienda per gli anni 2012,2013,2014,2015 e per quanto concerne il 2016 pari a euro 12.750.

**A) Patrimonio netto**

(Rif. art. 2427, primo comma, nn. 4, 7 e 7-bis, C.c.)

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
820.992	557.705	263.287

**Analisi delle variazioni nelle voci di patrimonio netto (prospetto)**

FARMACIE COMUNALI PISA S.P.A.

	Valore di inizio esercizio	Destinazioni e del risultato dell'esercizio	Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Altre variazioni	Incrementi	Decrementi	Riclassifiche	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	120.000									120.000
Riserva legale	11.349			10.136						21.485
Riserve statutarie	8.005									8.005
Riserva straordinaria	103.720			192.582						296.302
Varie altre riserve	111.913			2						111.915
Totale altre riserve	215.633			192.584						408.217
Utile (perdita) dell'esercizio	202.718			60.567					263.285	263.285
Totale patrimoni o netto	557.705			263.287					263.285	820.992

**Dettaglio delle varie altre riserve (prospetto)**

Descrizione	Importo
RISERVA ORDINARIA	111.915
Totale	111.915

**Introduzione, disponibilità e utilizzo del patrimonio netto**

Le poste del patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, la distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione nei tre esercizi precedenti (articolo 2427, primo comma, n. 7-bis, C.c.)

**Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle voci di patrimonio netto (prospetto)**

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
					per copertura perdite	per altre ragioni
Capitale	120.000		B			
Riserva legale	21.485		A,B			
Riserve statutarie	8.005		A,B,			
<b>Altre riserve</b>						
Riserva straordinaria	296.302		A,B,			
Varie altre riserve	111.915		A,B,			
Totale altre riserve	408.217		A,B,			
Totale	557.707					

**Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle varie altre riserve (prospetto)**

Descrizione	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazioni	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni	Riepilogo delle utilizzazioni	Legenda: A: per aumento di capitale B: per
-------------	---------	------------------	------------------------------	-------------------	-------------------------------	-------------------------------	--

FARMACIE COMUNALI PISA S.P.A.

					effettuate nei tre precedenti esercizi per copertura perdite	effettuate nei tre precedenti esercizi per altre ragioni	copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutari E: altro
RISERVA ORDINARI A	111.915		A,B,				
Totale	111.915						

**Commento, patrimonio netto**

Come previsto dall'art. 2427, comma 1, numero 4) del codice civile si forniscono le informazioni in merito alla formazione e all'utilizzazione delle voci di patrimonio netto:

		Capitale sociale	Riserva legale	Riserva...	Risultato d'esercizio	Totale
<b>All'inizio precedente</b>	<b>dell'esercizio</b>	120.000	5.459	111.726	117.803	354.988
- altre destinazioni			5.890	111.912	84.915	202.717
Risultato precedente	dell'esercizio				202.718	
<b>Alla chiusura precedente</b>	<b>dell'esercizio</b>	120.000	11.349	223.638	202.718	557.705
- altre destinazioni			10.136	192.584	60.567	263.287
Risultato corrente	dell'esercizio				263.285	
<b>Alla chiusura corrente</b>	<b>dell'esercizio</b>	120.000	21.485	416.222	263.285	820.992

**Fondo TFR**

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo. Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

**C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
794.592	726.584	68.008

**Analisi delle variazioni del trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato (prospetto)**

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	726.584
<b>Variazioni nell'esercizio</b>	
Utilizzo nell'esercizio	(23.790)
Totale variazioni	91.798
Valore di fine esercizio	794.592

**Commento, informazioni sul trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**



## FARMACIE COMUNALI PISA S.P.A.

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2016 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

L'ammontare di T.f.r. evidenziato mostra un decremento totale pari a euro 23.790. Tale importo è determinato dall'accantonamento dell'anno per il t.f.r. pari a euro 91.798, mentre il decremento pari a euro 23.790 è relativo all'anticipo del t.f.r. richiesto dai dipendenti e da coloro che hanno terminato il rapporto di lavoro nell'anno.

**Debiti**

I debiti iscritti in bilancio antecedentemente all'esercizio avente inizio a partire dal 1° gennaio 2016, e anche per i debiti rilevati nel corso del 2016 sono stati iscritti al loro valore nominale come previsto dal principio contabile OIC 19.

Il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato in quanto gli effetti sono irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta.

**D) Debiti**

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
3.066.710	2.978.754	87.956

**Introduzione, variazioni e scadenza dei debiti**

La scadenza dei debiti è così suddivisa (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

**Analisi delle variazioni e della scadenza dei debiti (prospetto)**

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Debiti verso banche	261.509	(30.869)	230.640		230.640	
Acconti	4.342	(3.737)	605	605		
Debiti verso fornitori	2.307.579	108.209	2.415.788	2.415.788		
Debiti tributari	123.933	(44.071)	79.862	79.862		
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	87.250	13.119	100.369	100.369		
Altri debiti	194.141	45.305	239.446	239.446		
<b>Totale debiti</b>	<b>2.978.754</b>	<b>87.956</b>	<b>3.066.710</b>	<b>2.836.070</b>	<b>230.640</b>	

I debiti più rilevanti al 31/12/2016 risultano così costituiti:

Descrizione	Importo
Acconti da clienti	605
Debiti verso fornitori	2.415.788
Debiti per Irpef dipendenti	32.823
Debiti diversi tributari	434
Debiti enti previdenziali	99.935
Debiti v/lres	8.701
Debiti v/irap	15.679

## FARMACIE COMUNALI PISA S.P.A.

Debiti verso sindacati	5.940
Debiti verso personale	137.857
Debiti banche	230.640
Debiti v/iva c erario	15.613
Debiti diversi	102.695
	<b>3.066.710</b>

Il saldo del debito verso banche al 31/12/2016, pari a Euro 230.640, relativo al mutuo accesso e al finanziamento richiesto per il trasferimento della farmacia n.1 e della farmacia n.3 esprime l'effettivo debito per capitale, interessi ed oneri accessori maturati ed esigibili.

Si evidenzia inoltre che riguardo all'apertura della parafarmacia a Calambrone, al trasferimento dello studio medico in Via V.Veneto e della sede amministrativa non è stato usufruito di nessun finanziamento.

La voce "Acconti" accoglie gli anticipi ricevuti dai clienti relativi a forniture di beni e servizi non ancora effettuate; tale voce è comprensiva degli acconti con o senza funzione di caparra, per operazioni di cessione di immobilizzazioni materiali, immateriali e finanziarie.

I "Debiti verso fornitori" sono iscritti al netto degli sconti commerciali; gli sconti cassa sono invece rilevati al momento del pagamento. Il valore nominale di tali debiti è stato rettificato, in occasione di resi o abbuoni (rettifiche di fatturazione), nella misura corrispondente all'ammontare definito con la controparte. I debiti verso fornitori sono composti principalmente da impegni verso Cef ed Alleanza.

**E) Ratei e risconti**

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
135.104	67.939	67.165

La composizione della voce è così dettagliata (articolo 2427, primo comma, n. 7, C.c.).

Descrizione	Importo
Su trattenute su ricette di dicembre	3.247
Su servizi di pulizia	4.299
Ratei su t.m.g. dirigenti	47.553
Su acquisto merce	20.489
Su energia elettrica	5.214
Su oneri condominiali	9.099
Su gas, metano e acqua	1.682
Su servizi ottica lettura ricette	3.187
Su servizi di vigilanza	2.266
Su software e hardware	928
Su smaltimento rifiuti	6.582
Su consulenze professionali	3.900
Su affitti passivi	6.597
Su spese telefoniche	1.109
Ratei vari	18.952
	<b>135.104</b>

**Analisi delle variazioni dei ratei e risconti passivi (prospetto)**

	Ratei passivi	Risconti passivi	Totale ratei e risconti passivi
Valore di inizio esercizio	67.939		67.939
Variazione nell'esercizio	66.952	213	67.165
Valore di fine esercizio	134.891	213	135.104

**Commento, informazioni sui ratei e risconti passivi****Ratei e risconti**

## FARMACIE COMUNALI PISA S.P.A.

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.  
Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni.

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale.  
I criteri adottati nella valutazione e nella conversione dei valori espressi in moneta estera per tali poste sono riportati nella prima parte della presente nota integrativa.  
Non sussistono, al 31/12/2016, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

**Introduzione, nota integrativa conto economico****A) Valore della produzione**

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
10.937.844	10.584.203	353.641

Descrizione	31/12/2016	31/12/2015	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	10.908.117	10.576.240	331.877
Altri ricavi e proventi	29.727	7.963	21.764
	<b>10.937.844</b>	<b>10.584.203</b>	<b>353.641</b>

**Riconoscimento ricavi**

I ricavi per vendite dei prodotti sono riconosciuti al momento del trasferimento dei rischi e dei benefici, che normalmente si identifica con la consegna o la spedizione dei beni.

I ricavi di natura finanziaria e quelli derivanti da prestazioni di servizi vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

I ricavi e i proventi, i costi e gli oneri relativi ad operazioni in valuta sono determinati al cambio corrente alla data nella quale la relativa operazione è compiuta.

I proventi e gli oneri relativi ad operazioni di compravendita con obbligo di retrocessione a termine, ivi compresa la differenza tra prezzo a termine e prezzo a pronti, sono iscritte per le quote di competenza dell'esercizio.

Descrizione	31/12/2015	31/12/2016	Variazioni
Ricavi da corrispettivi	7.144.232	7.399.676	255.444
Ricavi da ricette	2.663.865	2.635.272	(28.593)
Ricavi da fatture	670.694	784.096	113.402
Ricavi da studi medici	91.762	86.214	(5.548)
Indennizzi merci scadute Assinde	5.687	2.859	(2.828)
	<b>10.576.240</b>	<b>10.908.117</b>	<b>331.877</b>

**B) Costi della produzione**

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
10.601.438	10.312.602	288.836

Descrizione	31/12/2016	31/12/2015	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	6.991.295	6.640.640	350.655
Servizi	417.861	445.355	(27.494)
Godimento di beni di terzi	482.031	477.178	4.853
Salari e stipendi	1.978.571	1.816.527	162.044
Oneri sociali	560.981	565.778	(4.797)
Trattamento di fine rapporto	99.368	100.473	(1.105)
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	131.386	138.106	(6.720)
Ammortamento immobilizzazioni materiali	93.079	85.619	7.460
Variazione rimanenze materie prime	(268.868)	25.007	(293.875)
Oneri diversi di gestione	115.734	17.919	97.815
	<b>10.601.438</b>	<b>10.312.602</b>	<b>288.836</b>

## FARMACIE COMUNALI PISA S.P.A.

**Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci e Costi per servizi**

Sono strettamente correlati a quanto esposto nella parte della Relazione sulla gestione e all'andamento del punto A (Valore della produzione) del Conto economico.

**Costi per il personale**

La voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente ivi compresi i miglioramenti di merito, passaggi di categoria, scatti di contingenza, costo delle ferie non godute e accantonamenti di legge e contratti collettivi.

Rileviamo, inoltre, un incremento del costo del personale rispetto al passato in ragione di:

- doppio premio di produzione erogato nell'anno;
- apertura della parafarmacia che ha determinato l'inserimento di una nuova figura professionale a tempo determinato;
- "rafforzamento" delle sanitarie con personale a tempo determinato;
- "rafforzamento" degli studi medici con personale a tempo determinato.

Relativamente alla voce, "Costo del Personale", siamo in grado di significare che, con decorrenza 2018, saremo tranquillamente in grado di rispettare il benchmark del 21%.

Non vi sono altresì da segnalare voci di costo anomale rispetto al passato ed ai budget definiti.

**Ammortamento delle immobilizzazioni materiali**

Per quanto concerne gli ammortamenti si specifica che gli stessi sono stati calcolati sulla base della durata utile del cespite e del suo sfruttamento nella fase produttiva.

**C) Proventi e oneri finanziari**

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
(4.350)	(19.692)	15.342

**Altri proventi finanziari**

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Altre	Totale
Interessi bancari e postali					33	33
Altri proventi					88	88
					<b>121</b>	<b>121</b>

**Proventi finanziari**

Descrizione	31/12/2016	31/12/2015	Variazioni
Proventi diversi dai precedenti	121	461	(340)
(Interessi e altri oneri finanziari)	(4.471)	(20.153)	15.682
	<b>(4.350)</b>	<b>(19.692)</b>	<b>15.692</b>

## FARMACIE COMUNALI PISA S.P.A.

**Interessi e altri oneri finanziari**

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre	Totale
Interessi medio credito				4.471	4.471
				<b>4.471</b>	<b>4.471</b>

**Imposte sul reddito d'esercizio**

	Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
	68.771	49.191	19.580
<b>Imposte</b>	<b>Saldo al 31/12/2016</b>	<b>Saldo al 31/12/2015</b>	<b>Variazioni</b>
<b>Imposte correnti:</b>			
IRES	68.771	49.191	19.580
IRAP	16.171	12.270	3.901
Imposte sostitutive	52.600	36.921	15.679
	<b>68.771</b>	<b>49.191</b>	<b>19.580</b>

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

**Riconciliazione tra onere fiscale da bilancio e onere fiscale teorico (IRES)**

Descrizione	Valore	Imposte
Risultato prima delle imposte	332.056	
<b>Riprese in aumento:</b>		
Sanzioni n.d.	14.905	
Sopravvenienze passive	11.370	
Spese telefoniche fisse non deducibili	5.899	
<b>Totale riprese in aumento</b>	<b>32.175</b>	
<b>Riprese in diminuzione:</b>		
Sopravvenienze attive	29.598	
Deduzione forfettaria 10% Irap	3.692	
Deduzione spese personale Ires	36.921	
<b>Totale riprese in diminuzione</b>	<b>70.211</b>	
Imponibile fiscale	294.019	
Perdite anni precedenti	235.215	
Reddito imponibile	58.804	
Onere fiscale teorico (%)	27,5	
Imposte correnti sul reddito dell'esercizio		<b>16.171</b>

**Determinazione dell'imponibile IRAP**

Descrizione	Valore	Imposte
Differenza tra valore e costi della produzione	2.941.128	
Costi non rilevanti ai fini IRAP	63.360	
Ricavi rilevanti ai fini IRAP	11.944	
Cuneo fiscale	1.901.265	
<b>Totale riprese</b>	<b>(1.849.849)</b>	
Imponibile Irap	<b>1.091.280</b>	
Onere fiscale teorico (3,90%)	3,90	42.560

## FARMACIE COMUNALI PISA S.P.A.

<b>IRAP corrente per l'esercizio (4,82%)</b>	<b>52.600</b>
--	---------------

Non sono state iscritte imposte anticipate, derivante da perdite fiscali riportabili di esercizi precedenti, in quanto - per le stesse - non sussistono le condizioni richieste dai principi contabili per la contabilizzazione del beneficio fiscale futuro.

**Rendiconto finanziario**

Come previsto dal Principio Contabile OIC n. 10, di seguito sono rappresentate le informazioni di natura finanziaria

**Rendiconto finanziario al 31/12/2016**

Descrizione	esercizio 31/12/2016	esercizio 31/12/2015
<b>A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	263.285	202.718
Imposte sul reddito	68.771	49.191
Interessi passivi (interessi attivi) (Dividendi)	4.350	19.692
<b>(Plusvalenze) / minusvalenze derivanti dalla cessione di attività</b>		
di cui immobilizzazioni materiali		
di cui immobilizzazioni immateriali		
di cui immobilizzazioni finanziarie		
<b>1. Utile (perdita) dell'esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione nel capitale circolante netto</b>	<b>336.406</b>	<b>271.601</b>
<b>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>		
Accantonamenti ai fondi		100.473
Ammortamenti delle immobilizzazioni	224.465	223.725
Svalutazioni per perdite durevoli di valore		
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetaria		
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	(68.771)	
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	155.694	324.198
<b>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>492.100</b>	<b>595.799</b>
<b>Variazioni del capitale circolante netto</b>		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	(268.868)	25.007
Decremento/(incremento) dei crediti verso clienti	(98.646)	28.603
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	108.209	313.942
Decremento/(incremento) dei ratei e risconti attivi	14.485	27.703
Incremento/(decremento) dei ratei e risconti passivi	67.165	(77.321)
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	69.454	(95.160)
Totale variazioni del capitale circolante netto	(108.201)	222.774
<b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>383.899</b>	<b>818.573</b>
<b>Altre rettifiche</b>		
Interessi incassati/(pagati)	(4.350)	(19.692)

## FARMACIE COMUNALI PISA S.P.A.

(Imposte sul reddito pagate)	5.614	(22.453)
Dividendi incassati		
(Utilizzo dei fondi)	68.008	(155.019)
Altri incassi/(pagamenti)		
Totale altre rettifiche	69.272	(197.164)
<b>FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' OPERATIVA (A)</b>	<b>453.171</b>	<b>621.409</b>
<b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento</b>		
Immobilizzazioni materiali	(180.701)	(50.748)
(Investimenti)	(180.701)	(50.748)
Disinvestimenti		
Immobilizzazioni immateriali	(157.033)	(151.485)
(Investimenti)		
Disinvestimenti	(157.033)	(151.485)
<b>FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)</b>	<b>(337.734)</b>	<b>(202.233)</b>
<b>C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<b>Mezzi di terzi</b>		
(Rimborso finanziamenti)	(30.869)	(175.820)
<b>Mezzi propri</b>		
Aumento di capitale a pagamento	2	(1)
<b>FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO (C)</b>	<b>(30.867)</b>	<b>(175.821)</b>
<b>INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE (A+-B+-C)</b>	<b>84.570</b>	<b>243.355</b>
Effetto cambi sulle disponibilità liquide		
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	621.128	401.211
Assegni	2.294	888
Danaro e valori in cassa	104.559	82.526
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	727.981	484.625
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	668.241	621.128
Assegni	1.693	2.294
Danaro e valori in cassa	142.617	104.559
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	812.551	727.981

**Dati sull'occupazione**

L'organico medio aziendale, ripartito per categoria, ha subito, rispetto al precedente esercizio, le seguenti variazioni.

Si precisa che il numero dei part-time indicati deriva da una rappresentazione rapportata all'unità equivalente che corrisponde a 38 ore lavorative settimanali.

Organico	31/12/2016	31/12/2015	Variazioni
<u>Dirigenti</u>	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>0</u>
<u>Farmacisti a tempo pieno</u>	<u>23</u>	<u>27</u>	<u>-4</u>
- di cui: Farmacia 1	4	4	0
- di cui: Farmacia 2	4	4	0
- di cui: Farmacia 3	4	4	0
- di cui: Farmacia 4	3	4	-1
- di cui: Farmacia 5	7	8	-1
- di cui: Farmacia 6	1	3	-2
<u>Farmacisti part-time</u>	<u>20</u>	<u>17</u>	<u>3</u>
- di cui: Farmacia 1	2	2	0
- di cui: Farmacia 2	2	2	0
- di cui: Farmacia 3	2	3	-1
- di cui: Farmacia 4	3	2	1

FARMACIE COMUNALI PISA S.P.A.

- di cui: Farmacia 5	7	6	1
- di cui: Farmacia 6	4	2	2
<b>Magazzinieri</b>	<b>7</b>	<b>7</b>	<b>0</b>
- di cui tempo pieno	3	3	0
- di cui part-time	4	4	0
<b>Impiegati amministrativi</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>0</b>
<b>Impiegati studi medici</b>	<b>4</b>	<b>3</b>	<b>1</b>
	<b>57</b>	<b>57</b>	<b>0</b>

Si evidenzia che il dettaglio sopra indicato riguarda in particolare:

- la sostituzione dei dipendenti assenti per maternità ed aspettative sostituiti con personale part-time a tempo determinato.

Il contratto nazionale di lavoro applicato è quello delle Farmacie Speciali per quanto riguarda l'organico delle farmacie e delle impiegate nella sede amministrativa mentre per quanto riguarda le impiegate degli studi medici è il contratto nazionale del commercio.

**Informazioni relative ai compensi spettanti agli amministratori e sindaci**

Ai sensi di legge si evidenziano i compensi complessivi spettanti agli amministratori e all'organo di controllo (articolo 2427, primo comma, n. 16, C.c.).

**Ammontare dei compensi, delle anticipazioni e dei crediti concessi ad amministratori e sindaci e degli impegni assunti per loro conto (prospetto)**

	Amministratori	Sindaci
Compensi	21.000	17.316

**Analisi delle categorie di azioni emesse dalla società (prospetto)**

Descrizione	Azioni sottoscritte nell'esercizio, numero	Azioni sottoscritte nell'esercizio, valore nominale	Consistenza iniziale, numero	Consistenza finale, numero	Consistenza iniziale, valore nominale	Consistenza finale, valore nominale
Totale	0	0	2.400	2.400	50	50

Le azioni e i titoli emessi sono i seguenti:

Azioni e titoli emessi dalla società	Numero	Tasso	Scadenza	Diritti attribuiti
Azioni ordinarie	2.400			

Alla data di chiusura del bilancio i titoli in circolazione sono i seguenti:  
n. 2.400 azioni ordinarie;

**Destinazione del risultato d'esercizio**

Si propone all'assemblea di così destinare il risultato d'esercizio:

Risultato d'esercizio al 31/12/2016	Euro	263.285
5% a riserva legale	Euro	13.164
a riserva straordinaria	Euro	250.121
a dividendo	Euro	



---

FARMACIE COMUNALI PISA S.P.A.

**Informazioni relative alle operazioni realizzate con parti correlate**

La società non ha posto in essere operazioni con parti correlate.

Il presente bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico e Nota integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

L' Amministratore Unico  
Dr. Fabio Armani

**FARMACIE COMUNALI PISA S.p.a.**

Capitale Sociale Euro 120.000,00 i.v.

Via Lucchese, 15 – 56100 Pisa

Codice Fiscale e Partita Iva 0165973 050 9

Rea presso C.C.I.A.A. di Pisa n. 144560

\*\*\*\*\*

## Verbale di Assemblea

del 28 aprile 2017

In data odierna, alle ore nove, presso la sede sociale della società, Via Lucchese n.15, si riunisce in prima convocazione per giusta convocazione inviata tramite PEC, l'assemblea dei soci della Società Farmacie Comunali Pisa S.p.a per deliberare sul seguente o.d.g:

1. Approvazione bilancio di esercizio 2016 – deliberazioni conseguenti;
2. Nomina Amministratore Unico e determinazione del compenso;
3. Varie ed eventuali.

Assume la Presidenza, come da statuto l'amministratore unico Dott. Fabio Armani che, constatata la regolare convocazione dell'assemblea e la presenza dell'intera compagine sociale e del collegio sindacale, come da distinta delle presenze di seguito allegata:

<b>Presenti:</b>
Armani Fabio – Amministratore Unico

<b>Collegio Sindacale presenti:</b>
Dell'Omodarme Roberto – Presidente del Collegio Sindacale
Roberta Vaselli – Sindaco Effettivo
Joselito Lagonegro – Sindaco Effettivo

<b>Compagine Sociale presenti:</b>
Comune di Pisa, rappresentato dall'assessore Andrea Serfogli
Pasca Francesco
Gamba Barbara

dichiara valida l'assemblea per discutere e deliberare sugli argomenti posti all'ordine del giorno.

Il Presidente, dopo avere esternato un saluto di benvenuto ai presenti, chiama a fungere da segretario, previa approvazione unanime dei presenti, la Dott.ssa Silvia Balderi che accetta.

A questo punto il Presidente, come da statuto, prende la parola e passa alla trattazione del primo punto all'Ordine del Giorno: Approvazione bilancio di esercizio 2016 – deliberazioni conseguenti. Egli presenta il fascicolo di bilancio contenente il Conto Economico, la Nota Integrativa e la Relazione sulla Gestione. Distribuisce inoltre ai presenti una propria Relazione descrittiva contenente la sintesi delle attività svolte nel corso dell'esercizio 2016.

Il Presidente sottolinea come il risultato ottenuto in termini di utile di esercizio, pari a circa 263.285 Euro, evidenzia come l'azienda sia stata in grado di mantenere un buon risultato in termini di composizione del proprio fatturato, registrando, dal 2009 ad oggi, un significativo aumento dei ricavi da corrispettivi a più alta marginalità, a fronte di una costante contrazione del numero di ricette lavorate. Il risultato positivo espresso dall'azienda è da imputare, in via prioritaria, al processo di centralizzazione degli acquisti, avviato nel 2012 e consolidato nel corso degli ultimi anni, che ha permesso all'azienda non solo di recuperare marginalità, ma anche di ottenere dalle aziende fornitrici note di credito per un ammontare complessivo di circa 150.000 Euro quale premio riconosciuto in ragione dei risultati raggiunti.

Il Presidente passa poi a rappresentare i fatturati prodotti dalle singole farmacie nel corso del 2016, evidenziando, nello specifico, l'ottimo risultato raggiunto dalla F1, che riporta una crescita del 12,93% sui corrispettivi rispetto all'anno passato, e quello della F6 Aeroporto, la quale si sta avvicinando sempre più, in termini di fatturato complessivo, al punto di break even.

Evidenzia, inoltre, come i risultati raggiunti in termini di fatturato da ciascuna farmacia siano stati, nel corso dell'esercizio, rapportati ai dati di benchmark relativi a farmacie uguali o simili presenti sul territorio nazionale. Tale attività di confronto è risultata fondamentale per capire quali fossero, rispetto alla media del settore, gli standard aziendali di produttività, rapportati al numero di unità equivalenti impiegate, al monte ore lavorato da parte del personale farmacista e non, e alla superficie di vendita di ciascuna struttura.

Il Presidente evidenzia poi le principali voci di costo presenti in bilancio, in particolare quella inerente la iso-pensione riconosciuta a tre Dirigenti usciti per prepensionamento nel 2015, pari a circa 360.000 Euro, e quella relativa agli ammortamenti per le buone uscite avvenute negli anni passati, pari a circa 28.000 Euro. Evidenzia, altresì, come il risultato 2016 risenta degli investimenti effettuati inerenti l'apertura della nuova parafarmacia presso il Centro Eliopoli a Calambrone, l'apertura della Sanitaria adiacente alla Farmacia di Via XXIV Maggio, la realizzazione del nuovo Poliambulatorio di 400 mq

attiguo alla Farmacia di Via Battelli, e, infine, il trasferimento della sede amministrativa presso i locali della Sesta Porta.

Il Presidente spiega che il risultato netto conseguito a fine 2016 tiene conto di una serie di attività, e di relativi costi, aventi matrice marcatamente sociale, fra i quali vanno menzionati: premio produzione a tutti i dipendenti, erogato doppio sul 2016 (circa 45.000 Euro), spese per vigilanza armata alla F24h (circa 30.000 Euro), spese per la donazione di 19 defibrillatori alle scuole del Comune di Pisa (circa 20.000 euro), l'attività legata alla gestione delle Fidelity Card, con relativa distribuzione di premi ai clienti delle farmacie, per un ammontare complessivo di circa 23.000 Euro, la campagna "A Scuola con Farmacie Comunali", che ha previsto l'erogazione di buoni acquisto per libri scolastici del valore di 50 Euro distribuiti a 35 clienti per farmacia, per un valore complessivo di circa 10.500 Euro.

Il Presidente rappresenta successivamente le altre iniziative a matrice sociale che l'azienda, pur nell'esigenza di mantenere i conti in ordine, è riuscita a salvaguardare anche per l'anno 2016, quali ad esempio la Campagna Babypass, rivolta nello specifico alle giovani coppie, il Paniere Sociale, che include una serie di prodotti a più largo consumo per le famiglie a prezzi decisamente calmierati, la Campagna CTT, finalizzata alla sensibilizzazione verso l'utilizzo del mezzo pubblico, le Convezioni con i centri medici Fisiokinetic e Audibel.

Il Presidente prosegue il suo intervento dando una rappresentazione delle attività avviate nel 2016: proseguimento del progetto Apoteca Natura, che esprime una precisa scelta etico-sociale da parte dell'azienda incentrata sulla commercializzazione dei prodotti di medicina naturale per la cura e la prevenzione delle patologie; il mantenimento del processo di centralizzazione degli acquisti, con particolare focus sul settore "non farmaco"; l'accordo con Curaden Healthcare, società leader di mercato di prodotti per l'igiene orale; l'accordo con Named Sport, che prevede la fornitura di un assortimento adeguato di integratori ed una formazione specifica per tutti gli sportivi; l'inserimento di una linea di prodotti eco-bio per l'igiene della casa e della persona e di prodotti naturali per la cura degli animali domestici.

In conclusione, il Presidente termina il proprio intervento proponendo all'assemblea di destinare il risultato netto dell'esercizio 2016 come segue: quanto ad euro 13.164 (pari al 5% dell'utile netto) a riserva legale e quanto ad euro 250.121 a riserva straordinaria.

Terminata tale esposizione, prende la parola l'Assessore Serfogli, il quale ringrazia l'Amministratore Unico, i Direttori e i dipendenti tutti per l'impegno profuso e la professionalità espressa, e manifesta il proprio apprezzamento per i risultati conseguiti dall'azienda nel corso del 2016.

A tale proposito, sottolinea come tali risultati siano ancora più apprezzabili se considerati in un contesto, quello del mercato del farmaco, interessato da una forte contrazione del fatturato da ricetta medica derivante da politiche di tagli orientate al contenimento della spesa pubblica.

Esprime, infine, valutazione positiva in merito a tutte le attività intraprese dalla società nel corso del

2016, con particolare riferimento a quelle aventi matrice sociale.

A questo punto, prende la parola il Presidente del Collegio Sindacale Dott. Dell'Omodarme, il quale riporta in sintesi i contenuti della Relazione allegata al fascicolo di bilancio, precisando a tal proposito che il Collegio non ha particolari evidenze da segnalare riguardanti il contenuto del bilancio d'esercizio 2016.

Il Presidente del Collegio, nello specifico, fa presente all'Assemblea che l'attività di controllo amministrativo e contabile svolta nel corso del 2016 sulla gestione dell'azienda non ha fatto emergere particolari evidenze o fatti degni di rilievo. Precisa, infine, che le segnalazioni effettuate dal Collegio sono state tempestivamente messe a conoscenza dell'organo amministrativo affinché lo stesso valutasse e, ove necessario, adottasse, gli opportuni provvedimenti.

Conclusosi l'intervento del Dott. Dell'Omodarme, prende la parola il Presidente Armani che procede mettendo ai voti l'argomento al primo punto all'ordine del giorno. L'Assessore Serfogli e i due soci procedono alla votazione esprimendo parere favorevole all'approvazione del bilancio 2016. In merito al secondo punto all'Odg, Nomina Amministratore Unico e determinazione del compenso, l'Ass. Serfogli esprime la manifestazione di volontà di confermare l'Amministratore attuale, evidenziando tuttavia che, per la ratifica, occorre il rispetto della determina comunale che prescrive che il Sindaco debba dare comunicazione al Consiglio a tal proposito. Si rinvia quindi all'Assemblea già convocata per il 19 maggio p.v.

Dopo prova e controprova, l'assemblea, all'unanimità dei presenti, sentita la relazione dell'organo amministrativo e del collegio sindacale:

#### DELIBERA

- a) di approvare il bilancio, la nota integrativa e la relazione sulla gestione relativi all'esercizio sociale chiuso il 31.12.2016, così come predisposto dall'Amministratore Unico, bilancio che evidenzia un utile di esercizio pari ad euro 263.285 Euro;
- b) di destinare l'utile netto per il 5% a riserva legale, pari ad un importo di euro 13.164, e per la quota residua, pari a euro 250.121, a riserva straordinaria.

Alle ore dodici, non essendoci più alcun punto all'ordine del giorno da discutere e nessuno avendo chiesto la parola, si dichiara chiusa l'assemblea.

Letto, approvato, sottoscritto.

Il Segretario  
Dott.ssa Silvia Balderi

Il Presidente  
Dott. Fabio Armani

---

*FARMACIE COMUNALI PISA S.P.A.**Ci Prendiamo cura del tuo benessere*Reg. Imp.  
Rea 144560

## **FARMACIE COMUNALI PISA S.P.A.**

Sede in Via C. Battisti n.53 -56123 PISA (PI) Capitale sociale Euro 120.000,00 i.v.

### **Relazione sulla gestione del bilancio al 31/12/2016**

Signori Azionisti,

l'esercizio chiuso al 31/12/2016 riporta un risultato positivo pari a Euro 263.285 al netto delle imposte.

#### **Condizioni operative e sviluppo dell'attività**

La Vostra Società, come ben sapete, svolge la propria attività nel settore del commercio al dettaglio di medicinali in esercizi specializzati dove opera in qualità di gestore delle Farmacie delle quali sono titolari il Comune di Pisa ed alcuni Soci/Dirigenti, privati.

Ai sensi dell'art. 2428 si segnala che l'attività viene svolta nella sede di Via C. Battisti 53 e nelle sedi secondarie di Via Pardi (Farmacia Comunale N°1), Via XXIV Maggio 59 (Farmacia Comunale N°2), Via XXIV Maggio 63 (Sanitaria farmacia n. N°2), Via Battelli 17 (Farmacia Comunale N°3), Piazzale Donatello 10 (Farmacia Comunale N°4), Via Niccolini 6/A (Farmacia Comunale N°5), Piazzale D'Ascanio 1 (Farmacia Comunale N°6), Piazza Giusti 7 e Via Pardi (Studi Medici farmacia n.1), Via delle Medaglie d'Oro 36 (Studi Medici farmacia n.3), Via XXIV Maggio 107 (Studi Medici farmacia n.2) e Viale Michelangelo, 60-62 (Studi Medici farmacia n.4), Parafarmacia in Via del Tirreno n.359 in località Calambrone, zona nuovo centro commerciale

Sotto il profilo giuridico la società non controlla, in forma diretta ed indiretta, altre società.

Si evidenziano tra le varie attività poste in essere anno 2016 e realizzate nel rispetto di quanto pianificato nel piano industriale redatto l'anno passato in particolare:

- L'apertura di una nuova sanitaria, specializzata anche in prodotti per celiaci, in Via XXIV Maggio;
- L'apertura di un nuovo ambulatorio, di 400 mq, in sostituzione dei due attualmente operativi, in sostituzione dei due ambulatori già operativi.  
Lo stesso situato in Via Vittorio Veneto in grado di erogare servizi di attività diagnostico preventiva, con la presenza di medici di base, specialisti, un pediatra e la erogazione di servizi di infermeria, di fisioterapia, di prelievi, di screening preventivi e diagnostici ed altro.
- Il trasferimento della nostra sede amministrativa presso la VI Porta.
- L'apertura di una Parafarmacia in località Calambrone, zona nuovo centro commerciale Eliopoli. Parafarmacia destinata ad un servizio Turistico, nei periodi estivi ed Outlet di parafarmaco e Farmacia Online, negli altri mesi dell'anno.

#### **Andamento della gestione**

---

*FARMACIE COMUNALI PISA S.P.A.***Andamento economico generale**

Nel corso del 2016 l'area Settore "farmacie", in ambito Nazionale, prendendo in considerazione i dati di Federfarma si evidenzia una contrazione sulla ricetta del 1% controbilanciata da un incremento del fatturato da libera vendita nell'ordine dell'0,8% per i fenomeni richiamati da tempo e che di seguito siamo sinteticamente a richiamare.

La nostra società, nonostante tale fenomeno, è riuscita come già successo in passato a mantenere gli obiettivi di crescita ipotizzati riuscendo, sempre più a consolidare, in termini positivi, la propria posizione.

I principali fenomeni generali che hanno interessato il settore e che quindi hanno condizionato, anche la nostra azienda, sono stati :

- la continuità delle attività predisposte ed attuate, per il contenimento della spesa sanitaria in convenzione SSN, dalla Regione Toscana ma anche da AIFA (Agenzia italiana del farmaco). Tale contenimento della spesa ha modificato il sistema rendendo necessaria l'apertura delle farmacie alla vendita del parafarmaco, classificando la dispensazione del farmaco sempre più come un servizio da dover offrire alla collettività piuttosto che come una fonte di reddito per la farmacia. Tali azioni dal punto di vista sociale nazionale consentono di centrare l'obiettivo di "riduzione spesa per farmaci", sia in ordine alla spesa pubblica sia in ordine alla spesa per singolo cittadino, mentre per le farmacie determina, di fatto, una significativa riduzione di fatturato.

- il continuo stimolo all'incremento del mercato dei farmaci "equivalenti", dove la Toscana è la regione italiana capofila, che ha fatto registrare nel corso dell'anno un incremento del 10%.

- il taglio prezzi stabilito per legge a partire da aprile 2010 ed a seguire su un numero sempre crescente di farmaci generici. Tale taglio ha comportato l'immediato abbassamento del valore medio della ricetta SSN che continua a diminuire, passando dai 13,30 € del 2011 a 12,72 € della fine 2012 (20.91 € nel 2003 anno della nostra costituzione) ai 12.31€ del 2014 al 12,05% dell'anno 2015 al 11,92 € per il 2016. (grafico)

- incremento del numero di farmaci compresi nella DPC ("distribuzione per conto" dei farmaci ad alto costo voluta dalla USL 5).

- dispensazione diretta di alcuni farmaci da parte della USL.

- continua riduzione della marginalità derivante dalla distribuzione "assistenza integrativa" per conto USL 5.

I ricavi delle vostre farmacie sono composti per il 24,7% da ricette SSN ed il 69,20% da corrispettivi mentre una quota residuale è costituita dalla DPC, dalla Integrativa e dall'attività degli studi medici. A solo titolo di confronto nell'anno di costituzione della società (2003) i ricavi erano composti per il 49.6% da ricette SSN e per il 46,2% da corrispettivi.

Le ricette spedite dalle vostre farmacie nell'anno 2016 sono state 221.134, nell'anno 2015 sono state 221.026 , nel 2014 sono state n.225.240, rispetto alle n. 226.085 del 2013.

I costi del venduto sono stati pari a € 6.671.857 pertanto il primo margine lordo sul venduto è passato dal 37,6 al 35,8% dell'esercizio precedente, mantenendosi tra i migliori rispetto alla media del settore.

Il costo del personale pari al 23,9 % dell'esercizio corrente, continua ad avere una elevata incidenza nonostante sia diminuito dal 25,3% del 2011 al 24,4% del 2012, al 24,3% del 2013, al 23,8% del 2014 e 23% del 2015. Lo stesso, nel rispetto del piano industriale 2011, si riallineerà a valore più confacenti, con l'uscita effettiva, in termini di costo, dall'azienda con il Gennaio 2018.

**Andamento della gestione nei settori in cui opera la società**

Anche nel corso del presente esercizio si è proseguito nel consolidamento degli obiettivi di natura politica, sociale, economica, occupazionale e patrimoniale stabiliti dal Consiglio Comunale per FCP Spa:

- ▶ coinvolgimento nell'aziendalizzazione di tutto il personale con effettuazione di corsi di aggiornamento, stage periodici, confronto con altre realtà di settore.
- ▶ miglioramento ed incremento della tipologia e della qualità dei servizi erogati ai cittadini;



## FARMACIE COMUNALI PISA S.P.A.

- ▶ radicamento della finalità sociale delle farmacie comunali nel tessuto cittadino finalizzando gli utili aziendali alla spesa sociale del Comune di Pisa;
- ▶ incremento del valore patrimoniale delle farmacie e della società nel suo complesso;
- ▶ miglioramento dei risultati economici per accrescere le risorse a disposizione dell'Amministrazione Comunale e quindi della collettività.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31.12.2016, nonostante il perdurare del trend di recessione economica che ha interessato il settore di appartenenza, la nostra azienda ha fatto registrare un **incremento** dei **Ricavi Libera Vendita** pari a **255.444** Euro rispetto al 2015 pari al 3,6%;  
I **Ricavi da Ricetta Medica** in continuità rispetto al passato, hanno fatto registrare nel corso del 2016 una riduzione di **28.593** Euro rispetto al 2015.

La **Farmacia dell'Aeroporto**, che ha sempre rappresentato una forte criticità, ha registrato un **miglioramento del fatturato complessivo di 39.684** Euro. Il risultato finale dopo gli ammortamenti ed i costi della Sede è di - 21.946. Risultato che risente sempre del "pregiudizio" economico derivante dall'ammoramento dell'indennità di buona uscita concessa del Dirigente Occhionero in prepensionamento nel 2011 e che incide per 19.000 circa. Tale onere straordinario terminerà nel 2017.

**Organo Amministrativo****Compensi degli amministratori**

Nel corso dell'esercizio l'Organo Amministrativo ha percepito i seguenti compensi (in Euro):

Qualifica	Compenso
Amm.re Unico	21.000
<b>Totale</b>	<b>21.000</b>

**Certificazione di Qualità ISO 9001, Certificazione sulla Sicurezza e Salute sul lavoro OHSAS 18001, Certificazione SA 8000 sulla Responsabilità Sociale, ed adozione del Modello Organizzativo ex D.Lgs. 231/2001**

Impegnativa posta in essere per il mantenimento delle certificazioni ISO 9001 (qualità), OHSAS 18001 (sicurezza e salute sul lavoro) e SA 8000 (responsabilità sociale) ha permesso, a seguito delle visite ispettive effettuate dall'organo di vigilanza internazionale Società SGS, di superare con successo tutti i controlli confermando lo status di azienda a tripla certificazione, caso unico nel proprio settore in Italia. Tutto l'organico aziendale si è costantemente impegnato, nel necessario rispetto di tutte le procedure previste dal manuale inerente le lavorazioni aziendali e metodologie di lavoro. La standardizzazione di comportamenti, individuati in passato ha consentito di proseguire nel miglioramento dell'efficienza e della precisione, in particolare nella gestione dei documenti contabili e nell'organizzazione tecnico-professionale di ogni punto vendita.

Già dal dicembre 2014 la società si è dotata del Modello Organizzativo ex D. Lgs. 231/2001. Il Modello Organizzativo rappresenta il sistema strutturato e organico di principi guida, di protocolli operativi e di altri presidi specifici al quale tutti coloro che operano in nome e per conto di Farmacie Comunali sono tenuti a conformarsi nell'espletamento delle proprie attività al fine di prevenire la commissione dei reati previsti dal Decreto.

Insieme al Modello organizzativo, la società ha adottato un Codice etico che esplicita i valori cui deve essere improntata la condotta di tutti coloro che, ai vari livelli di responsabilità, concorrono con i propri atti allo svolgimento dell'attività della società. Nel Codice Etico sono enunciati i valori cui la società si ispira e vengono espressi i principi generali e le regole di condotta cui Farmacie Comunali ha deciso di conformarsi nello svolgimento della propria attività e nel rapporto con tutti i propri *stakeholders*.

**Sicurezza sul lavoro**

Nel rispetto della normativa, ex Legge 626/92 oggi Legge 81/2008 sono state aggiornate tutte le competenze e gli impegni previsti.

## FARMACIE COMUNALI PISA S.P.A.

Sul piano della "sicurezza in azienda" il collega Rappresentante dei lavoratori per la sicurezza (RLS), di nomina esclusiva delle OO. SS., e tutti i dipendenti hanno effettuato i corsi obbligatori in materia.

Per le attività complessivamente realizzate e per l'attenzione messa nella "prevenzione infortuni" l'INAIL ha riconosciuto alla Spa una riduzione del "tasso medio di tariffa" relativo agli infortuni sul lavoro pari al 10% .

Nella tabella che segue sono indicati i risultati conseguiti negli ultimi tre esercizi in termini di valore della produzione, margine operativo lordo e il Risultato prima delle imposte.

	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014
valore della produzione	10.937.844	10.584.203	10.466.176
margine operativo lordo	531.144	487.363	394.479
Risultato prima delle imposte	332.056	251.909	203.590

**Principali dati economici**

Il conto economico riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

	31/12/2016	31/12/2015	Variazione
Ricavi netti	10.908.117	10.576.240	331.877
Costi esterni	7.738.053	7.606.099	131.954
<b>Valore Aggiunto</b>	<b>3.170.064</b>	<b>2.970.141</b>	<b>199.923</b>
Costo del lavoro	2.638.920	2.482.778	156.142
<b>Margine Operativo Lordo</b>	<b>531.144</b>	<b>487.363</b>	<b>43.781</b>
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	224.465	223.725	740
<b>Risultato Operativo</b>	<b>306.679</b>	<b>263.638</b>	<b>43.041</b>
Proventi diversi	29.727	7.963	21.764
Proventi e oneri finanziari	(4.350)	(19.692)	15.342
<b>Risultato Ordinario</b>	<b>332.056</b>	<b>251.909</b>	<b>80.147</b>
Rivalutazioni e svalutazioni			
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>332.056</b>	<b>251.909</b>	<b>80.147</b>
Imposte sul reddito	68.771	49.191	19.580
<b>Risultato netto</b>	<b>263.285</b>	<b>202.718</b>	<b>60.567</b>

A migliore descrizione della situazione reddituale della società si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di redditività confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014
ROE netto	0,47	0,57	0,50
ROE lordo	0,60	0,71	0,86
ROI	0,07	0,06	0,05
ROS	0,03	0,03	0,02

**Principali dati patrimoniali**

Lo stato patrimoniale riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

	31/12/2016	31/12/2015	Variazione
Immobilizzazioni immateriali nette	636.156	610.509	25.647
Immobilizzazioni materiali nette	626.168	538.546	87.622
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni			

## FARMACIE COMUNALI PISA S.P.A.

finanziarie			
<b>Capitale immobilizzato</b>	<b>1.262.324</b>	<b>1.149.055</b>	<b>113.269</b>
Rimanenze di magazzino	1.813.235	1.544.367	268.868
Crediti verso Clienti	501.251	402.605	98.646
Altri crediti	232.496	296.948	(64.452)
Ratei e risconti attivi	195.541	210.026	(14.485)
<b>Attività d'esercizio a breve termine</b>	<b>2.742.523</b>	<b>2.453.946</b>	<b>288.577</b>
Debiti verso fornitori	2.415.788	2.307.579	108.209
Acconti	605	4.342	(3.737)
Debiti tributari e previdenziali	180.231	211.183	(30.952)
Altri debiti	239.446	194.141	45.305
Ratei e risconti passivi	135.104	67.939	67.165
<b>Passività d'esercizio a breve termine</b>	<b>2.971.174</b>	<b>2.785.184</b>	<b>185.990</b>
<b>Capitale d'esercizio netto</b>	<b>(228.651)</b>	<b>(331.238)</b>	<b>102.587</b>
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	794.592	726.584	68.008
Debiti tributari e previdenziali (oltre 12 mesi)			
Altre passività a medio e lungo termine			
<b>Passività a medio lungo termine</b>	<b>794.592</b>	<b>726.584</b>	<b>68.008</b>
<b>Capitale investito</b>	<b>239.081</b>	<b>91.233</b>	<b>147.848</b>
Patrimonio netto	(820.992)	(557.705)	(263.287)
Posizione finanziaria netta a medio lungo termine	(230.640)	(261.509)	30.869
Posizione finanziaria netta a breve termine	812.551	727.981	84.570
<b>Mezzi propri e indebitamento finanziario netto</b>	<b>(239.081)</b>	<b>(91.233)</b>	<b>(147.848)</b>

Dallo stato patrimoniale riclassificato emerge la capacità dell'azienda a mantenere l'equilibrio finanziario nel medio-lungo termine.

A migliore descrizione della solidità patrimoniale della società si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio attinenti sia alle modalità di finanziamento degli impieghi a medio/lungo termine che alla composizione delle fonti di finanziamento, confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014
Margine primario di struttura	(441.332)	(591.350)	(815.559)
Quoziente primario di struttura	0,65	0,49	0,30
Margine secondario di struttura	583.900	396.743	689.286
Quoziente secondario di struttura	1,46	1,35	1,59

## Principali dati finanziari

La posizione finanziaria netta al 31/12/2016, era la seguente (in Euro):

	31/12/2016	31/12/2015	Variazione
Depositi bancari	668.241	621.128	47.113
Denaro e altri valori in cassa	144.310	106.853	37.457
<b>Disponibilità liquide</b>	<b>812.551</b>	<b>727.981</b>	<b>84.570</b>
<b>Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>			
<b>Posizione finanziaria netta a breve termine</b>	<b>812.551</b>	<b>727.981</b>	<b>84.570</b>

## FARMACIE COMUNALI PISA S.P.A.

Quota a lungo di finanziamenti Crediti finanziari	230.640	261.509	(30.869)
<b>Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine</b>	<b>(230.640)</b>	<b>(261.509)</b>	<b>30.869</b>
<b>Posizione finanziaria netta</b>	<b>581.911</b>	<b>466.472</b>	<b>115.439</b>

A migliore descrizione della situazione finanziaria si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio, confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014
Liquidità primaria	0,59	0,59	0,62
Liquidità secondaria	1,20	1,14	1,30
Indebitamento	4,70	6,64	10,31
Tasso di copertura degli immobilizzi	1,46	1,35	1,59

L'indice di liquidità primaria è pari a 0,59. La situazione finanziaria della società è abbastanza soddisfacente.

L'indice di liquidità secondaria è pari a 1,20. Il valore assunto dal capitale circolante netto è sicuramente soddisfacente in relazione all'ammontare dei debiti correnti.

L'indice di indebitamento è pari a 4,70. L'ammontare dei debiti è da considerarsi complessivamente in netto miglioramento rispetto agli anni precedenti

Dal tasso di copertura degli immobilizzi, pari a 1,46, risulta che l'ammontare dei mezzi propri e dei debiti consolidati è da considerarsi appropriato in relazione all'ammontare degli immobilizzi. I mezzi propri unitamente ai debiti consolidati sono da considerarsi di ammontare appropriato in relazione all'ammontare degli immobilizzi.

#### Informazioni attinenti all'ambiente e al personale

Tenuto conto del ruolo sociale dell'impresa come evidenziato anche dal documento sulla relazione sulla gestione del Consiglio Nazionale dei Dottori commercialisti e degli esperti contabili, si ritiene opportuno fornire le seguenti informazioni attinenti l'ambiente e al personale.

##### Personale

Nel corso dell'esercizio non si sono verificate morti sul lavoro del personale iscritto al libro matricola.

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati infortuni gravi sul lavoro che hanno comportato lesioni gravi o gravissime al personale iscritto al libro matricola.

Nel corso dell'esercizio non si sono registrati addebiti in ordine a malattie professionali su dipendenti o ex dipendenti e cause di mobbing, per cui la società è stata dichiarata definitivamente responsabile.

##### Ambiente

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati danni causati all'ambiente per cui la società è stata dichiarata colpevole in via definitiva. Nel corso dell'esercizio alla nostra società non sono state inflitte sanzioni o pene definitive per reati o danni ambientali.

#### Investimenti

Nel corso dell'esercizio sono stati effettuati investimenti nelle seguenti aree:

Immobilizzazioni	Acquisizioni dell'esercizio
Terreni e fabbricati	
Impianti e macchinari	10.676
Attrezzature industriali e commerciali	13.306
Altri beni	156.719

Si prevede di effettuare nel corrente esercizio 300.000 euro di investimenti, attingendo a risorse finanziarie proprie.

FARMACIE COMUNALI PISA S.P.A.

**Attività di ricerca e sviluppo**

Ai sensi dell'articolo 2428 comma 2 numero 1 si dà atto delle seguenti informative:

nulla da riferire.

**Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consorelle**

Nel corso dell'esercizio non sono stati intrattenuti i rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consorelle in quanto non presenti.

**Informazioni relative ai rischi e alle incertezze ai sensi dell'art. 2428, comma 2, al punto 6-bis, del Codice civile**

Ai sensi dell'art. 2428, comma 2, al punto 6-bis, del Codice civile di seguito si forniscono le informazione in merito all'utilizzo di strumenti finanziari, in quanto rilevanti ai fini della valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria.

Più precisamente, gli obiettivi della direzione aziendale, le politiche e i criteri utilizzati per misurare, monitorare e controllare i rischi finanziari sono i seguenti:  
controlli periodici eseguiti, nel rispetto della 231 da personale incaricato.

**Rischio di credito**

Si deve ritenere che le attività finanziarie della società abbiano una buona qualità creditizia.

**Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio**

Non si sono manifestati fatti di rilievo dopo la chiusura di bilancio.

**Evoluzione prevedibile della gestione**

Riguardo la gestione per l'anno 2016 si prevedono investimenti per una spesa complessiva di euro 300.000; tali investimenti saranno inerenti:

- la ristrutturazione completa della farmacia n.5 24 ore di Via Niccolini n.5, ultima farmacia rimasta da ristrutturare
- implementazione del e-commerce,
- mantenimento e miglioramento di tutti i sistemi di gestionali amministrativi, operativi e di controllo destinati al miglioramento dell'efficienza economica e finanziaria dell'azienda.
- mantenimento di tutte le attività a valenza sociale come rappresentato meglio nella relazione politica dell'amministratore che viene allegata.

**Rivalutazione dei beni dell'impresa ai sensi del decreto legge n. 185/2008**

Non è stata eseguita alcuna rivalutazione sui cespiti aziendali.

**Destinazione del risultato d'esercizio**

Si propone all'assemblea di così destinare il risultato d'esercizio:

<b>Risultato d'esercizio al 31/12/2016</b>	<b>Euro</b>	<b>263.285</b>
Riserva Legale 5%		13.164
Riserva Straordinaria		250.121

Vi ringraziamo per la fiducia accordataci e Vi invitiamo ad approvare il bilancio così come presentato.

L' Amministratore Unico  
Dr. Fabio Armani

**RELAZIONE UNITARIA DEL COLLEGIO SINDACALE  
AL BILANCIO D'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2016**

ALL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

DELLA SOCIETA' "FARMACIE COMUNALI PISA S.P.A."

SEDE: VIA C. BATTISTI N. 53 – 56125 PISA

CAPITALE SOCIALE: EURO 120.000,00 I.V.

ISCRITTA ALLA C.C.I.A.A. DI PISA - R.E.A. NR. 144560

ISCRITTA AL REGISTRO IMPRESE DI PISA NR. 01659730509

CODICE FISCALE E PARTITA IVA 01659730509

**Premessa**

Il collegio sindacale, nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016, ha svolto sia le funzioni previste dagli artt. 2403 e ss. c.c. che 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 sul bilancio d'esercizio**

Abbiamo svolto la revisione legale del bilancio d'esercizio della Farmacie Comunali Pisa S.p.A., costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2016, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

*Responsabilità degli amministratori per il bilancio d'esercizio*

Gli amministratori sono responsabili 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.

*Responsabilità del revisore*

È nostra la responsabilità di esprimere un giudizio sul bilancio d'esercizio sulla base della revisione legale. Abbiamo svolto la revisione legale in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) elaborati ai sensi dell'art. 11, del D.Lgs. n. 39/2010. Tali principi richiedono il rispetto di principi etici, nonché la pianificazione e lo svolgimento della revisione legale al fine di acquisire una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio non contenga errori significativi. La revisione legale comporta lo svolgimento di procedure volte ad acquisire elementi probativi a supporto degli importi e delle informazioni contenuti nel bilancio d'esercizio. Le procedure scelte dipendono dal giudizio professionale del revisore, inclusa la valutazione dei rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non

intenzionali. Nell'effettuare tali valutazioni del rischio, il revisore considera il controllo interno relativo alla redazione del bilancio d'esercizio dell'impresa che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta, al fine di definire procedure di revisione appropriate alle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno dell'impresa. La revisione legale comprende, altresì, la valutazione dell'appropriatezza dei principi contabili adottati, della ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, nonché la valutazione della rappresentazione del bilancio d'esercizio nel suo complesso.

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

#### *Giudizio*

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Farmacie Comunali Pisa S.p.A. al 31 dicembre 2016, 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.

#### **Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari**

##### *Giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio*

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere, come richiesto dalle norme di legge, un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione, la cui responsabilità compete all'amministratore unico della Farmacie Comunali Pisa S.p.A., con il bilancio d'esercizio della Farmacie Comunali Pisa S.p.A. al 31 dicembre 2016.

A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Farmacie Comunali Pisa S.p.A. al 31 dicembre 2016.

##### *Richiamo di Informativa*

Al riguardo, il collegio sindacale, pur prendendo atto delle ulteriori positive attività intraprese dall'organo amministrativo nel corso dell'esercizio 2016 per il consolidamento degli obiettivi di indirizzo di natura politica, sociale, economica, occupazionale e patrimoniale individuati dal socio pubblico, nonché delle principali azioni in termini di nuovi investimenti che il management intende avviare anche nel corso dell'esercizio 2017 per continuare il trend di miglioramento delle performance gestionali (così come meglio descritte nel paragrafo "Evoluzione prevedibile della gestione" della Relazione sulla Gestione), ritiene altresì importante che sia mantenuta la dovuta attenzione da parte dei Signori Soci sul fatto che la società, sebbene abbia proseguito nel proprio percorso di razionalizzazione e contestuale ottimalizzazione dell'impiego del personale dipendente, risentirà comunque, anche per il corrente esercizio 2017, di una più alta incidenza di tali oneri rispetto a quella che risulta essere la media del settore specifico di appartenenza (al riguardo, è da ricordare che il risparmio economico, già in fieri da un biennio, assumerà significativa rilevanza, infatti, solo a partire dal prossimo esercizio 2018).

Il collegio sindacale, nel contempo, sebbene confermi il proprio positivo giudizio in considerazione del perdurante tendenziale incremento del Margine Operativo e del Risultato Netto (nell'ultimo quinquennio l'utile netto è passato, infatti, da circa 21 mila euro dell'anno 2012 a circa 263 mila euro dell'anno 2016), non può esimersi dal rilevare che la società continuerà, comunque, ad essere esposta a diversi fenomeni strutturali di natura esogena connessi al generale andamento economico del mercato (liberalizzazione del mercato di riferimento, apertura a società di capitali, contenimento della spesa sanitaria in convenzione SSN per effetto delle politiche regionali e dell'AIFA, tendenziale e ulteriore riduzione del prezzo medio della ricetta SSN, ecc.). Ciò premesso, al fine di garantire il mantenimento, "medio-tempore", degli equilibri economici e finanziari della società, nonché un adeguato livello di efficienza, efficacia ed economicità della gestione in genere, il Collegio non può che rinnovare l'invito all'organo amministrativo a proseguire, anche nei prossimi esercizi, con il medesimo impegno e attenzione sino ad oggi profusi.

Inoltre, con specifico riferimento alle rimanenze di magazzino dei prodotti destinati alla vendita, costituite da farmaci e altri prodotti in giacenza presso le sei farmacie e la nuova parafarmacia, il collegio sindacale rileva che, in continuità agli esercizi precedenti ed in linea con la consolidata metodologia generalmente adottata dalle aziende operanti nel settore di riferimento, la valutazione è stata eseguita dall'organo amministrativo in base al costo di acquisto dei prodotti stessi calcolato in maniera induttiva (prezzo di vendita al netto dell'Iva, successivamente decurtato della percentuale media di sconto). Al riguardo, il collegio sindacale, visto il significativo incremento del valore delle rimanenze finali rispetto a quello dell'esercizio precedente, pur prendendo atto delle motivazioni a supporto dell'incremento stesso, analiticamente indicate in nota integrativa, invita l'organo amministrativo a monitorare costantemente non solo l'andamento del livello delle rimanenze ma, in particolare, l'*aging*, ossia l'invecchiamento, dei singoli prodotti non rappresentati da farmaci.

**B) Relazione ai sensi dell'art. 2429, comma 2, c.c.**

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

*Conoscenza della società, valutazione dei rischi e rapporto sugli incarichi affidati*

Dato atto della consolidata conoscenza che il collegio sindacale dichiara di avere in merito alla società e, per quanto concerne:

i) la tipologia dell'attività svolta;

ii) la sua struttura organizzativa e contabile;

tenendo anche conto delle dimensioni e delle problematiche dell'azienda, viene ribadito che la fase di "*pianificazione*" dell'attività di vigilanza - nella quale occorre valutare i rischi intrinseci e le criticità rispetto ai due parametri sopra citati - è stata attuata mediante il riscontro positivo rispetto a quanto già conosciuto in base alle informazioni acquisite nel tempo. È stato, quindi, possibile confermare che:



- l'attività tipica svolta dalla società non è mutata nel corso dell'esercizio in esame ed è coerente con quanto previsto all'oggetto sociale;
- l'assetto organizzativo e la dotazione delle strutture informatiche sono ulteriormente migliorate nel corso dell'esercizio, anche in conseguenza dell'apertura di nuove strutture sanitarie;
- le risorse umane costituenti la "forza lavoro" non sono sostanzialmente mutate in termini di unità di personale, sebbene vi siano state variazioni significative nella composizione dell'organico, per effetto dell'ulteriore uscita dalla società di alcuni dirigenti aventi funzione di direttore;
- quanto sopra constatato risulta indirettamente confermato dal confronto delle risultanze dei valori espressi nel conto economico per gli ultimi due esercizi, ovvero quello in esame (2016) e quello precedente (2015). È inoltre possibile rilevare come la società abbia operato nel 2016 in termini confrontabili con l'esercizio precedente e, di conseguenza, i nostri controlli si sono svolti su tali presupposti avendo verificato la sostanziale confrontabilità dei valori e dei risultati con quelli dell'esercizio precedente. La presente relazione riassume, quindi, l'attività concernente all'informativa prevista dall'art. 2429, comma 2, c.c. e più precisamente su:

- i risultati dell'esercizio sociale;
- l'attività svolta nell'adempimento dei doveri previsti dalla norma;
- le osservazioni e le proposte in ordine al bilancio, con particolare riferimento all'eventuale utilizzo da parte dell'organo di amministrazione della deroga di cui all'art. 2423, comma 4, c.c.;
- l'eventuale ricevimento di denunce da parte dei soci di cui all'art. 2408 c.c.

Si resta, in ogni caso, a completa disposizione per approfondire ogni ulteriore aspetto in sede di dibattito assembleare. Le attività svolte dal collegio hanno riguardato, sotto l'aspetto temporale, l'intero esercizio e nel corso dell'esercizio stesso sono state regolarmente svolte le riunioni di cui all'art. 2404 c.c. e di tali riunioni sono stati redatti appositi verbali debitamente sottoscritti per approvazione unanime.

#### *Attività svolta*

Durante le verifiche periodiche, il collegio ha preso conoscenza dell'evoluzione dell'attività svolta dalla società, ponendo particolare attenzione alle problematiche di natura contingente e/o straordinaria al fine di individuarne l'impatto economico e finanziario sul risultato di esercizio e sulla struttura patrimoniale, nonché gli eventuali rischi, come anche quelli derivanti da perdite su crediti, monitorati con periodicità costante. Si sono anche avuti confronti con gli studi professionali che assistono la società in tema di consulenza e assistenza contabile, fiscale e del lavoro su temi di natura tecnica e specifica: i riscontri hanno fornito esito positivo.

Il collegio sindacale ha, quindi, periodicamente valutato l'adeguatezza della struttura organizzativa e funzionale dell'impresa e delle sue eventuali mutazioni rispetto alle esigenze minime postulate dall'andamento della gestione.

I rapporti con le persone operanti nella citata struttura – amministratore unico, dipendenti e consulenti esterni - si sono ispirati alla reciproca collaborazione nel rispetto dei ruoli a ciascuno affidati, avendo chiarito quelli del collegio sindacale.

Per tutta la durata dell'esercizio si è potuto riscontrare che:

- il personale amministrativo interno incaricato della rilevazione dei fatti aziendali non è sostanzialmente mutato rispetto all'esercizio precedente;
- il livello della sua preparazione tecnica resta adeguato rispetto alla tipologia dei fatti aziendali ordinari da rilevare e può vantare una sufficiente conoscenza delle problematiche aziendali;
- i consulenti e i professionisti esterni incaricati dell'assistenza contabile, fiscale, societaria e giuslavoristica non sono mutati e, pertanto, hanno conoscenza storica dell'attività svolta e delle problematiche gestionali anche straordinarie che hanno influito sui risultati del bilancio.

Stante la relativa semplicità dell'organigramma direzionale, le informazioni richieste dall'art. 2381, comma 5, c.c., sono state comunque fornite dall'amministratore unico con periodicità anche superiore al minimo fissato di sei mesi e ciò sia in occasione delle riunioni programmate, sia in occasione di accessi individuali dei membri del collegio sindacale presso la sede della società e anche tramite i contatti/flussi informativi telefonici e informatici con l'organo amministrativo stesso: da tutto quanto sopra deriva che l'amministratore unico ha, nella sostanza e nella forma, rispettato il dettato normativo suddetto.

In conclusione, per quanto è stato possibile riscontrare durante l'attività svolta nell'esercizio, il collegio sindacale può affermare che:

- le decisioni assunte dai soci e dall'organo di amministrazione sono state conformi alla legge e allo statuto sociale e non sono state palesemente imprudenti o tali da compromettere definitivamente l'integrità del patrimonio sociale;
- sono state acquisite le informazioni sufficienti relative al generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società;
- le operazioni poste in essere sono state anch'esse conformi alla legge e allo statuto sociale e non in potenziale contrasto con le delibere assunte dall'assemblea dei soci o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;
- non si pongono specifiche osservazioni in merito all'adeguatezza dell'assetto organizzativo della società, né in merito all'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo nel rappresentare correttamente i fatti di gestione, fatta eccezione per alcuni suggerimenti formulati allo scopo di migliorare e uniformare l'attività di rilevazione, da parte di tutti i punti vendita, delle movimentazioni dei prodotti farmaceutici gestiti per il tramite dei distributori automatici, nonché dei correlati riscontri finanziari inerenti gli incassi;

- nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi ulteriori fatti significativi tali da richiederne la segnalazione nella presente relazione;
- non si è dovuto intervenire per omissioni dell'organo di amministrazione ai sensi dell'art. 2406 c.c.;
- non sono state ricevute denunce ai sensi dell'art. 2408 c.c.;
- non sono state fatte denunce ai sensi dell'art. 2409, comma 7, c.c.;
- nel corso dell'esercizio il collegio non ha rilasciato pareri previsti dalla legge, sebbene - per effetto della specifica modifica statutaria introdotta, nell'ambito dell'assemblea societaria tenutasi il 10 gennaio c.a., relativamente alla nomina del revisore legale dei conti ai sensi e per gli effetti dell'art. 26, comma 1, del D.Lgs. n. 175/2016 (TUSP – Testo Unico in materia di Società a Partecipazione Pubblica) -, il collegio stesso ha rilasciato in data 14 aprile c.a. la propria proposta motivata relativa al conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti ai sensi dell'art. 13 del D.Lgs. n. 39/2010. A tal proposito, il collegio fa presente che - essendo stata fissata la nomina del nuovo organo di revisione per l'assemblea ordinaria dei soci che si terrà il 18 aprile p.v., nonché tenuto conto che relativamente all'esercizio 2016 le funzioni di revisione sono state, di fatto, svolte dal collegio scrivente nel pieno delle sue funzioni e, visto, peraltro, il richiamo espresso della norma al concetto di effettività dei controlli eseguiti, anche in termini di responsabilità tributaria -, la specifica Relazione del revisore indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, resta deputata anche per l'anno 2016 all'attuale collegio sindacale, salvo diversa eventuale decisione da parte dell'Assemblea che approverà il bilancio relativo al suddetto esercizio 2016.

## **B2) Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio**

Il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016 è stato approvato dall'organo di amministrazione e risulta costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario e dalla nota integrativa.

Inoltre:

- l'organo di amministrazione ha, altresì, predisposto la relazione sulla gestione di cui all'art. 2428 c.c.;
- tali documenti sono stati consegnati al collegio sindacale in tempo utile affinché siano depositati presso la sede della società corredati dalla presente relazione, e ciò indipendentemente dal termine previsto dall'art. 2429, comma 1, c.c.

È stato, quindi, esaminato il progetto di bilancio, in merito al quale si precisa, ulteriormente, che i criteri utilizzati nella redazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2016, di fatto, non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio

Ciò nonostante, il cambiamento dei criteri di valutazione si è comunque reso necessario per effetto della prima applicazione delle modifiche introdotte nell'art. 2426 c.c. ad

opera del D.Lgs. n. 139/2015, il quale però non ha determinato variazioni del patrimonio netto iniziale;

- è stata posta attenzione all'impostazione data al progetto di bilancio, sulla sua generale conformità alla legge per quello che riguarda la sua formazione e struttura e, a tale riguardo, non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione;
- è stata verificata l'osservanza delle norme di legge inerenti la predisposizione della relazione sulla gestione e a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione;
- l'organo di amministrazione, nella redazione del bilancio, non ha derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma 4, c.c.;
- è stata verificata la rispondenza del bilancio ai fatti e alle informazioni di cui si è avuta conoscenza a seguito dell'assolvimento dei doveri tipici del collegio sindacale e, a tale riguardo, non vengono evidenziate ulteriori osservazioni;
- ai sensi dell'art. 2426, comma 1, n. 5, c.c. i valori significativi iscritti ai punti B-I-1) e B-I-2) dell'attivo sono stati oggetto di nostro specifico controllo con conseguente consenso alla loro iscrizione nell'attivo.
- si precisa, per mero richiamo, che non sarà possibile distribuire dividendi intaccando le riserve di utili oltre l'ammontare netto dei costi di impianto e ampliamento, dei costi di sviluppo e degli altri costi immateriali iscritti nell'attivo;
- è stata verificata la correttezza delle informazioni contenute nella nota integrativa per quanto attiene l'assenza di posizioni finanziarie e monetarie attive e passive sorte originariamente in valute diverse dall'euro;
- gli impegni, le garanzie e le passività potenziali sono stati esaurientemente illustrati;
- abbiamo acquisito informazioni dell'organismo di vigilanza a seguito di specifica richiesta e, al riguardo, non sono emerse criticità significative rispetto al modello organizzativo adottato che debbano essere evidenziate nella presente relazione;
- in merito alla proposta dell'organo di amministrazione circa la destinazione del risultato netto di esercizio esposta in chiusura della relazione sulla gestione, il collegio non ha nulla da osservare, facendo, peraltro, notare che la decisione in merito spetta all'assemblea dei soci.

#### *Risultato dell'esercizio sociale*

Il risultato netto accertato dall'organo di amministrazione relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016, come anche evidente dalla lettura del bilancio, risulta essere positivo per euro 263.285,00.

**Il collegio concorda con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio fatta dall'amministratore unico in nota integrativa.**

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

#### **B3) Osservazioni e proposte in ordine all'approvazione del bilancio**

Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta il collegio propone all'assemblea di approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016, così come redatto dall'amministratore unico.

Pisa, 14 aprile 2017

Il Collegio Sindacale

*Dott. Roberto Dell'Omodarme* (Presidente) \_\_\_\_\_

*Dott. Joselito Lagonegro* (Sindaco effettivo) \_\_\_\_\_

*Dott.ssa Roberta Vaselli* (Sindaco effettivo) \_\_\_\_\_

**COPIA CONFORME AGLI ATTI DEL COLLEGIO**