

GE.S.A.COM. SRL

A SOCIO UNICO

Sede legale in Lacchiarella (Mi) – Piazza Risorgimento n. 24

Capitale sociale Euro 10.000,00= interamente versato

Reg. Imprese Milano Monza-Brianza Lodi/Cod. Fisc./P.IVA 03478390960

Repertorio Economico Amministrativo MI-1677482

Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento del Comune di Lacchiarella (Mi)

RELAZIONE SULL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE BILANCIO CHIUSO AL 31/12/2018

Signori Soci,

in adempimento a quanto previsto dallo Statuto sociale, vengono di seguito riportate le seguenti informazioni, relative all'attività svoltesi nel corso dell'esercizio 2018.

1) Settori in cui opera la società

Nell'esercizio 2018 la società ha operato unicamente nell'ambito dell'affidamento della gestione della Farmacia Comunale di Lacchiarella la cui concessione, in essere dal 2008, è stata prorogata fino al 31/12/2019.

Si rammenta che, con Deliberazione della Giunta Comunale 58 del 10/05/2013, si è provveduto alla determinazione del canone annuo relativo alla concessione del servizio di gestione della Farmacia in Euro 15.000,00= per l'anno 2013 ed Euro 20.000,00= a partire dall'anno 2014.

Il Capitale sociale, pari ad Euro 10.000=, appartiene interamente al Comune di Lacchiarella.

La società ha sede legale in Lacchiarella (Mi) - Piazza Risorgimento n. 24.

2) Andamento economico della gestione aziendale

Nel seguente prospetto sono riportati, e posti a confronto con quelli dell'anno precedente, i principali dati di sintesi del Conto economico aziendale.

PROFILO ECONOMICO

Descrizione	ESERCIZIO 2018		ESERCIZIO 2017	
	Importi in migliaia di Euro	% (*)	Importi in migliaia di Euro	% (*)
Ricavi per				
- vendite e prestazioni	1.328	99,8	1.423	99,6
- altri ricavi e proventi	3	0,2	6	0,4
Totale ricavi di gestione	1.331	100,0	1.429	100,0
Costi per:				
- acquisti di merce	910	68,4	957	67,0
- servizi	78	5,9	92	6,4
- godimento beni di terzi	21	1,6	21	1,5
- variazione delle riman. di merce	-13	-1,0	9	0,6
- altri costi	11	0,8	8	0,6
Valore aggiunto	324	24,3	342	23,9
- personale	271	20,4	249	17,4
- ammortamenti e svalutazioni	33	2,5	48	3,4
- accantonam. per rischi	0	0,0	0	0,0
Risultato operativo	20	1,5	45	3,1
Gestione finanziaria	0	0,0	-1	0,1
Risultato ante imposte	20	1,5	44	3,1

(*) incidenza percentuale sui Totale ricavi di gestione

Ricavi di gestione

I ricavi complessivi dell'esercizio 2018 registrano una contrazione rispetto al livello raggiunto nel precedente esercizio, passando da 1.429 a 1.331 migliaia di Euro.

La media dei ricavi mensili scende, conseguentemente, dai 119 mila Euro del 2017 ai 111 mila Euro del 2018.

Valore aggiunto

Il Valore aggiunto ammonta a 324 migliaia di Euro (contro le 342 migliaia di Euro dell'esercizio precedente), facendo registrare un decremento di 18 migliaia di Euro.

In termini percentuali, questo indice registra un'apprezzabile crescita passando dal 23,9% al 24,3% del totale ricavi di gestione.

Costo del lavoro

Il Costo del personale dipendente ammonta complessivamente a 271 migliaia di Euro (contro le 249 migliaia di Euro del 2017).

L'organico della Farmacia al 31/12/2018 contempla n. 5 dipendenti.

Nell'esercizio appena concluso, non si sono registrati movimenti nel personale dipendente dovuti ad assunzioni, cessazioni e trasformazioni contrattuali.

Ammortamenti e svalutazioni

Gli ammortamenti dei beni immateriali e materiali (stanziati con i criteri indicati nella Nota Integrativa) corrispondono a 33 migliaia di Euro.

Risultato operativo

L'Utile operativo ammonta a 20 migliaia di Euro, contro l'Utile operativo di 45 migliaia di Euro del 2017.

Si registra una riduzione dell'incidenza percentuale di questo margine, passato dal 3,1% all'1,5% del totale ricavi di gestione.

Gestione finanziaria

E' migliorata ulteriormente, considerato che oneri finanziari sono stati sostanzialmente azzerati.

Risultato ante imposte

L'Utile ante imposte ammonta a 20 migliaia di Euro, contro l'Utile ante imposte del 2017 di 44 migliaia di Euro.

Anche l'incidenza percentuale di questo margine, rispetto al totale dei ricavi di gestione, registra un calo, passando dal 3,1% all'1,5%.

3) Profilo patrimoniale e finanziario

Il successivo prospetto sintetizza il profilo patrimoniale e finanziario della società al 31/12/2018, posto a confronto con quello dell'anno precedente.

Si conferma il trend positivo dell'equilibrio finanziario, con il Capitale netto di funzionamento (liquidità e crediti entro 12 mesi al netto delle passività a breve) passato da 136.452= Euro a 168.406= Euro.

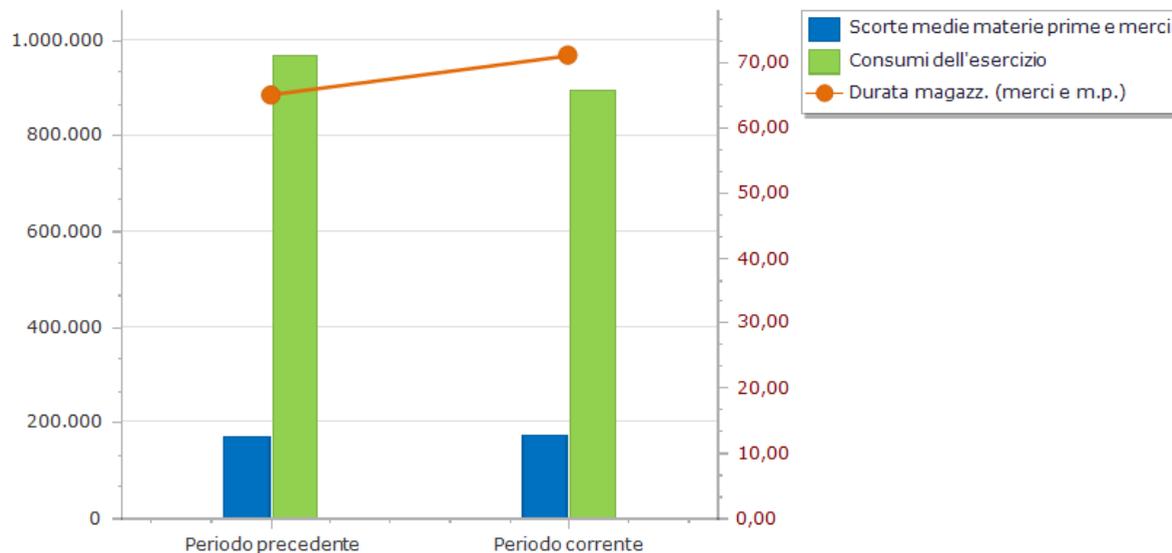
PROFILO PATRIMONIALE E FINANZIARIO

Descrizione	ESERCIZIO 2018		ESERCIZIO 2017	
	Importi in unità di Euro	%	Importi in unità di Euro	%
- Liquidità	237.732		200.312	
- Crediti entro 12 mesi	57.343		62.779	
- Rimanenze finali	180.398		167.325	
- Attività finanz. che non costituiscono immobilizz.	0		0	
- Ratei e risconti attivi	2.308		2.300	
- Passività entro 12 mesi	-308.881		-295.643	
- Ratei e risconti passivi	-494		-621	
A) Capitale netto di funzionamento	168.406	85	136.452	70
- Crediti oltre 12 mesi	26		26	
- Immobilizzazioni materiali nette	11.594		14.767	
- Immobilizzazioni immateriali	18.328		42.172	
- Immobilizzazioni finanziarie	284		284	
B) Attività fisse nette	30.232	15	57.249	30
C) Cap. investito al netto passività a breve (A+B)	198.638	100	193.701	100
D) Trattamento fine rapporto	62.839	32	50.565	26
E) Indebitamento netto oltre 12 mesi	0	0	0	0
F) Fondo rischi	0	0	0	0
G) Patrimonio netto	135.799	68	143.136	74
H) Totale passività oltre 12 mesi e Patrimonio netto	198.638	100	193.701	100

Grafici principali indici di bilancio

Si espongono, di seguito, i grafici relativi ai principali indici di bilancio:

Indice di durata del magazzino (merci)



Descrizione	Periodo precedente	Periodo corrente
Scorte medie materie prime e merci	172.048,50	173.861,50
Consumi dell'esercizio	966.191,00	897.429,00
Durata magazz. (merci e m.p.)	65	71

Formula:

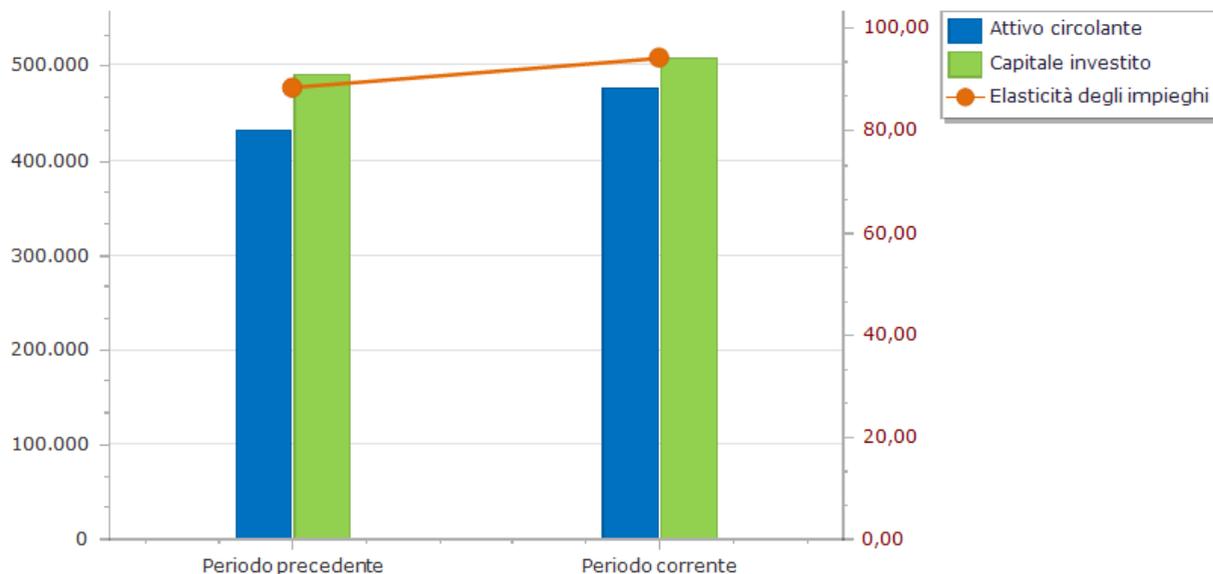
Scorte merci x 365

Consumi dell'esercizio

Commento:

L'indice esprime la durata media della giacenza di merci in magazzino.

Elasticità degli impieghi



Descrizione	Periodo precedente	Periodo corrente
Attivo circolante	432.742,00	477.807,00
Capitale investito	489.965,00	508.013,00
Elasticità degli impieghi	88,32 %	94,05 %

Formula:

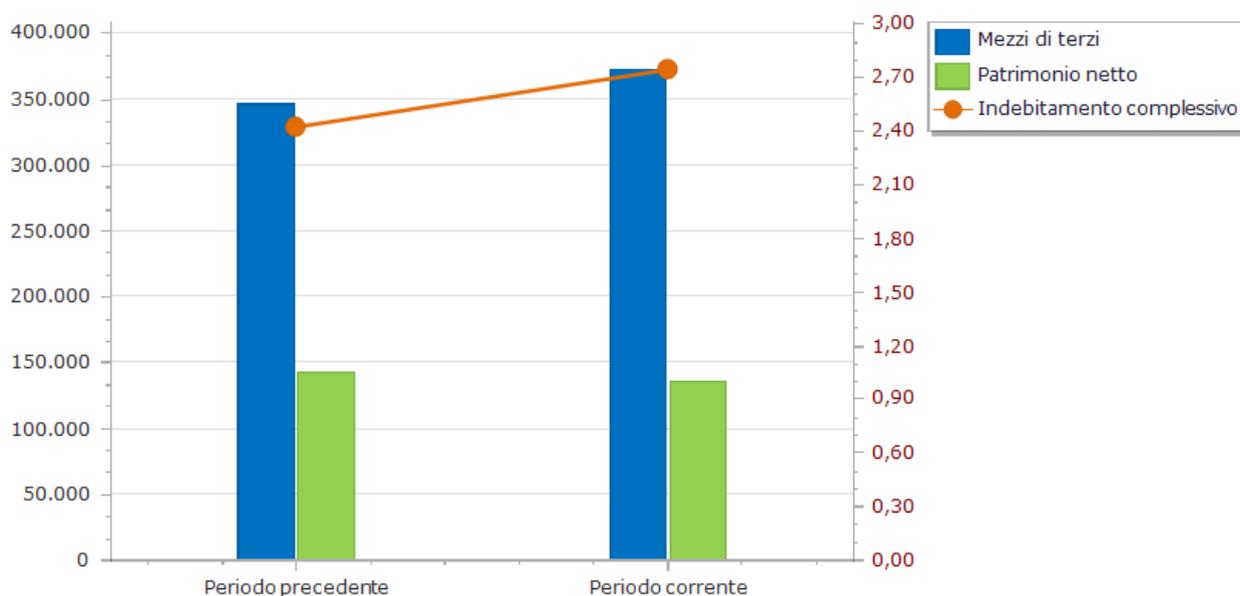
Attivo circolante

Capitale investito

Commento:

L'indice di elasticità degli impieghi permette di definire la composizione degli impieghi che dipende sostanzialmente dal tipo di attività svolta dall'azienda e del grado di flessibilità della struttura aziendale. Più la struttura degli impieghi è elastica, maggiore è la capacità di adattamento dell'azienda alle mutevoli condizioni di mercato.

Quoziente di indebitamento complessivo



Descrizione	Periodo precedente	Periodo corrente
Mezzi di terzi	346.829,00	372.214,00
Patrimonio netto	143.136,00	135.799,00
Indebitamento complessivo	2,42	2,74

Formula:

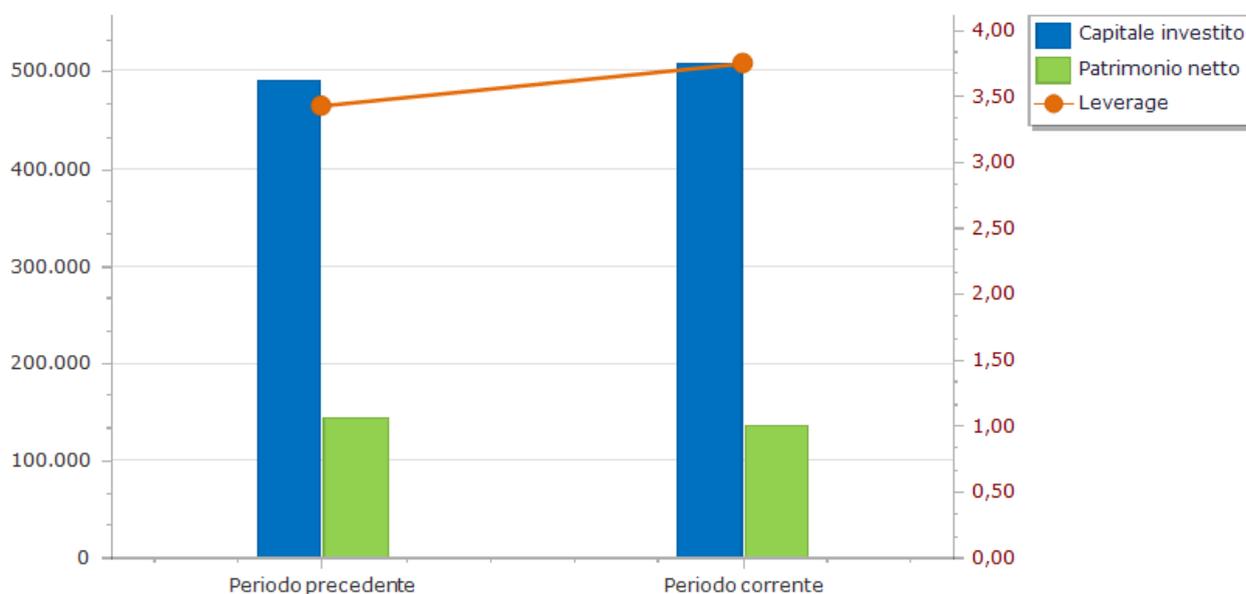
Mezzi di terzi

Patrimonio netto

Commento:

Il quoziente di indebitamento complessivo esprime il grado di equilibrio delle fonti finanziarie. Un indice elevato può indicare un eccesso di indebitamento aziendale.

Leverage (dipendenza finanziaria)



Descrizione	Periodo precedente	Periodo corrente
Capitale investito	489.965,00	508.013,00
Patrimonio netto	143.136,00	135.799,00
Leverage	3,42	3,74

Formula:

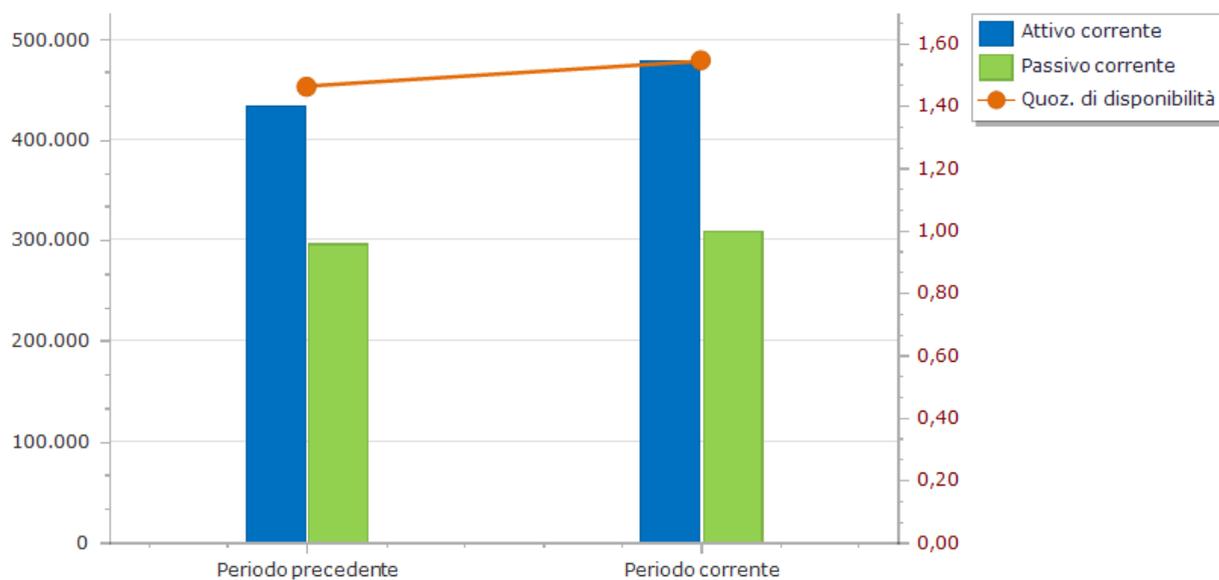
Capitale investito

Patrimonio netto

Commento:

L'indice di Leverage misura l'intensità del ricorso all'indebitamento per la copertura del capitale investito.

Quoziente di disponibilità



Descrizione	Periodo precedente	Periodo corrente
Attivo corrente	432.716,00	477.781,00
Passivo corrente	296.266,00	309.375,00
Quoz. di disponibilità	1,46	1,54

Formula:

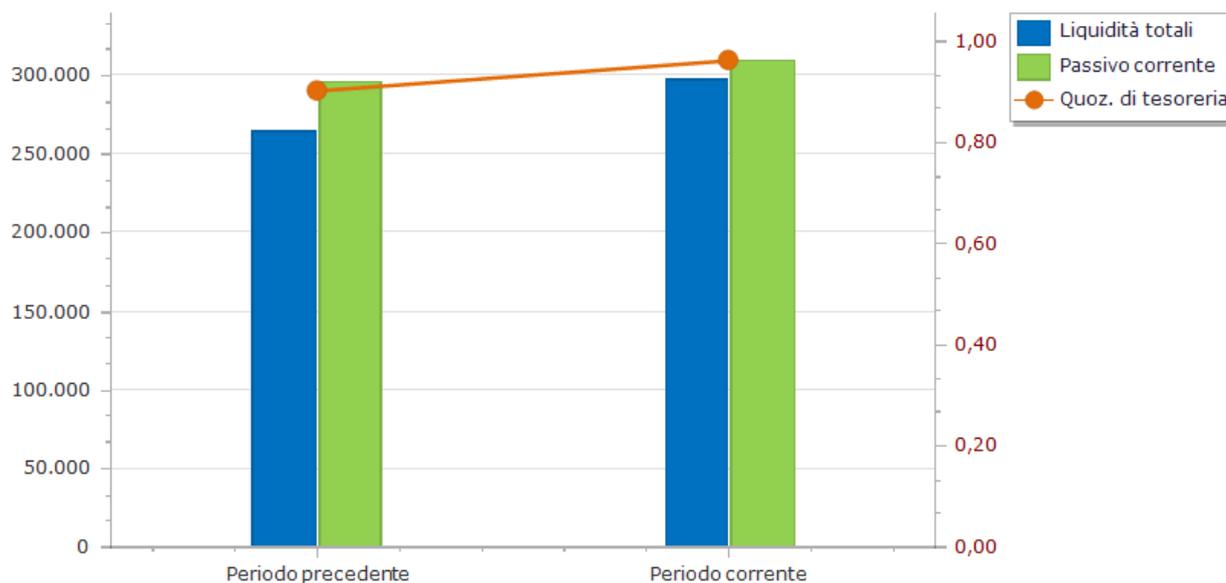
Attivo corrente

Passivo corrente

Commento:

Il Quoziente di disponibilità misura il grado di copertura dei debiti a breve mediante attività presumibilmente realizzabili nel breve periodo e con smobilizzo del magazzino.

Quoziente di tesoreria



Descrizione	Periodo precedente	Periodo corrente
Liquidità totali	265.391,00	297.383,00
Passivo corrente	296.266,00	309.375,00
Quoz. di tesoreria	0,90	0,96

Formula:

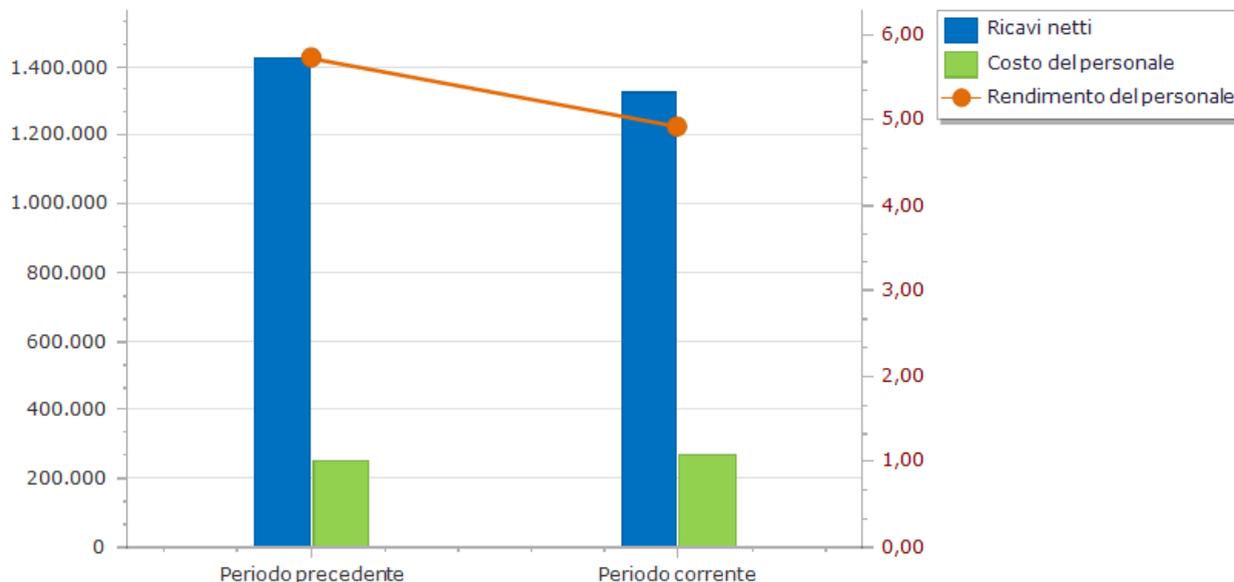
Liquidità immediate dell'esercizio + Liquidità differite dell'esercizio

Passivo corrente

Commento:

Il Quoziente di tesoreria misura il grado di copertura dei debiti a breve mediante attività presumibilmente realizzabili nel breve periodo.

Rendimento del personale



Descrizione	Periodo precedente	Periodo corrente
Ricavi netti	1.422.718,00	1.327.329,00
Costo del personale	248.974,00	270.545,00
Rendimento del personale	5,71	4,91

Formula:

Ricavi netti dell'esercizio

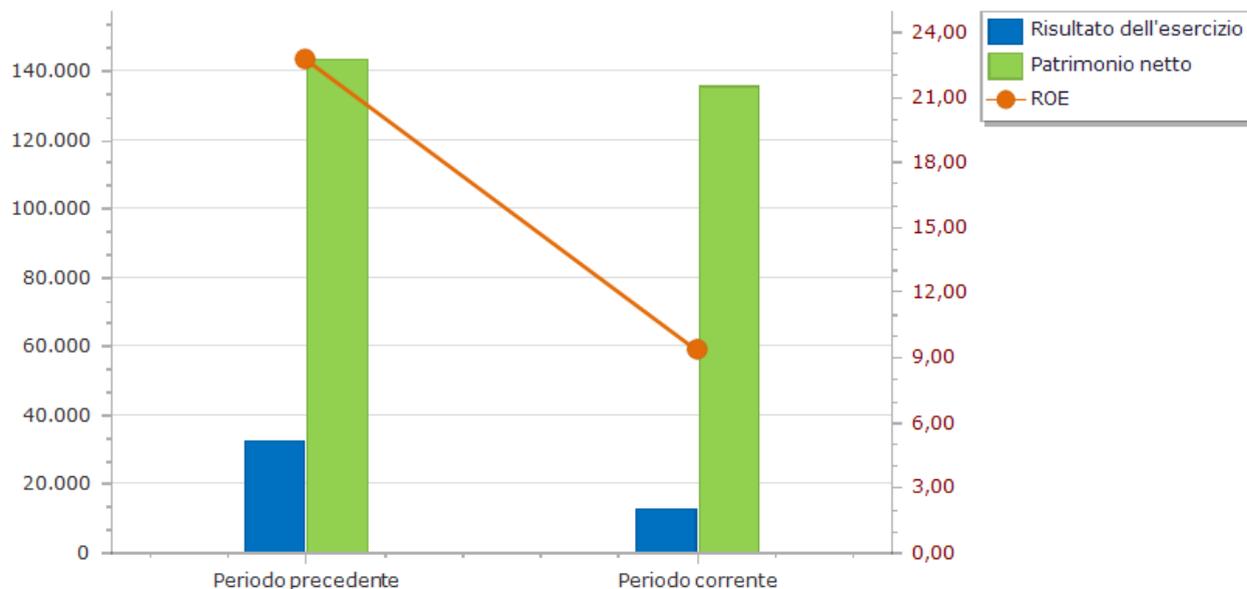
Costo del personale dell'esercizio

Commento:

L'indice esprime la produttività del personale, misurata nel rapporto tra ricavi netti e costo del personale dipendente.

Qualora gli incarichi a farmacisti esterni venissero inclusi nel costo del personale, l'indice risulterebbe pari a 4,81 (contro il 5,27 del 2017 ed il 5,28 del 2016).

Return On Equity (ROE)



Descrizione	Periodo precedente	Periodo corrente
Risultato dell'esercizio	32.496,00	12.665,00
Patrimonio netto	143.136,00	135.799,00
ROE	22,70 %	9,33 %

Formula:

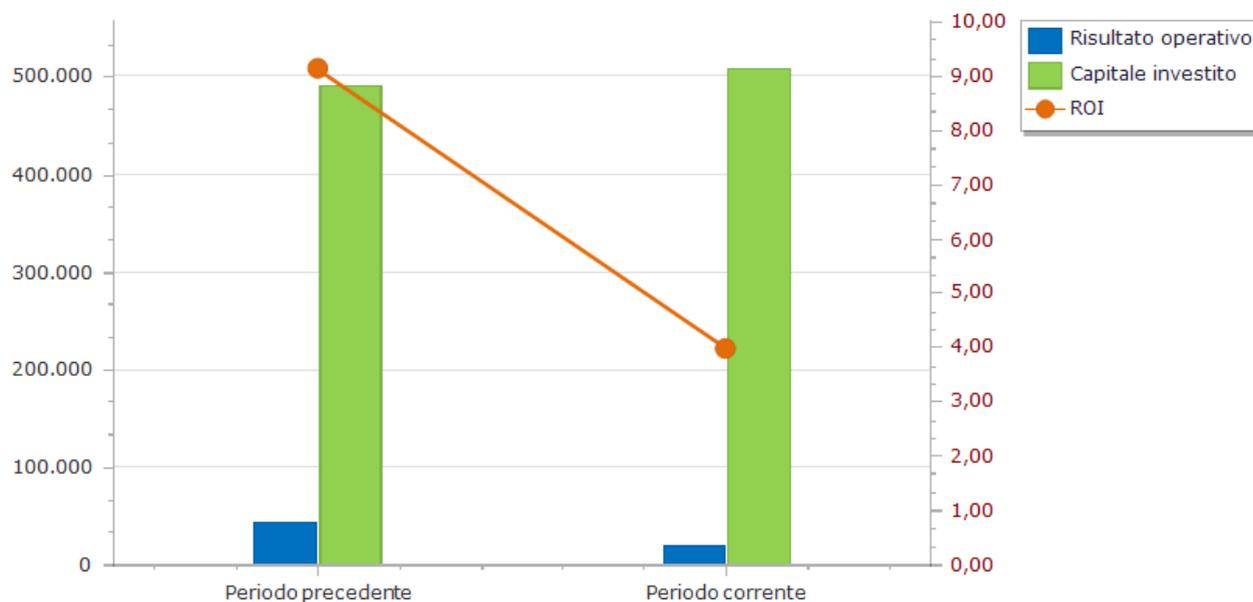
Risultato dell'esercizio

Patrimonio netto dell'esercizio

Commento:

L'indice Return On Equity (ROE) offre una misurazione sintetica dell'economicità globale della gestione aziendale nel suo complesso e della capacità di remunerare il capitale proprio. Il ROE rappresenta il punto di partenza per un'analisi della redditività aziendale che viene effettuata mediante l'analisi delle sue determinanti e dei fattori che a loro volta hanno inciso su queste ultime.

Return On Investment (ROI)



Descrizione	Periodo precedente	Periodo corrente
Risultato operativo	44.683,00	20.199,00
Capitale investito	489.965,00	508.013,00
ROI	9,12 %	3,98 %

Formula:

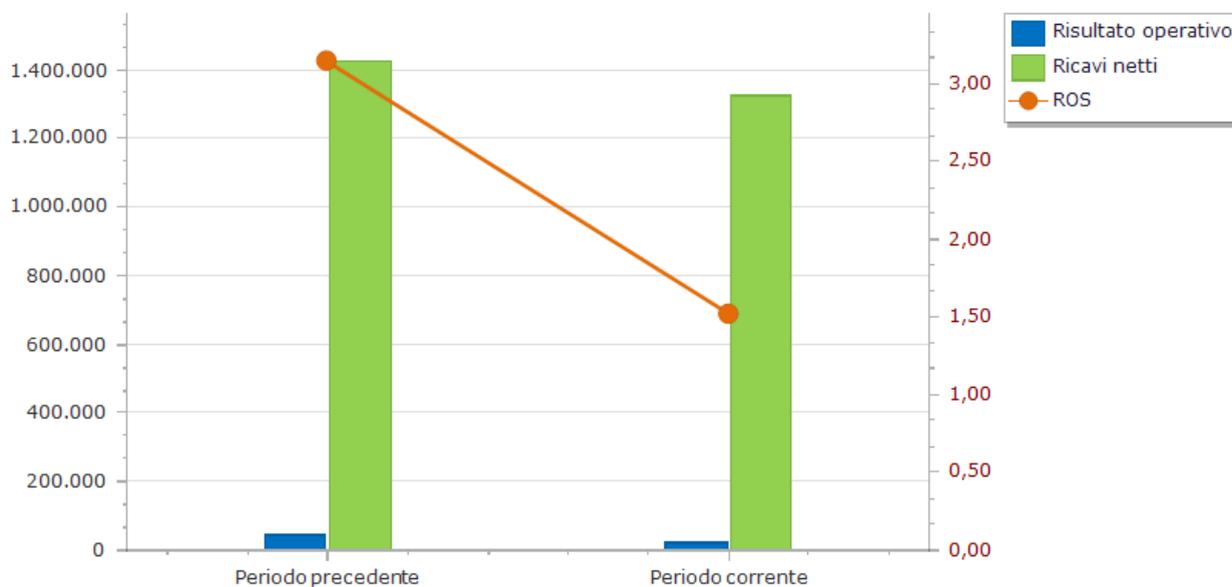
Risultato Operativo dell'esercizio

Capitale investito dell'esercizio

Commento:

L'indice Return On Investment (ROI) offre una misurazione sintetica dell'economicità della gestione corrente caratteristica e della capacità di autofinanziamento dell'azienda indipendentemente dalle scelte di struttura finanziaria.

Return On Sales (ROS)



Descrizione	Periodo precedente	Periodo corrente
Risultato operativo	44.683,00	20.199,00
Ricavi netti	1.422.718,00	1.327.329,00
ROS	3,14 %	1,52 %

Formula:

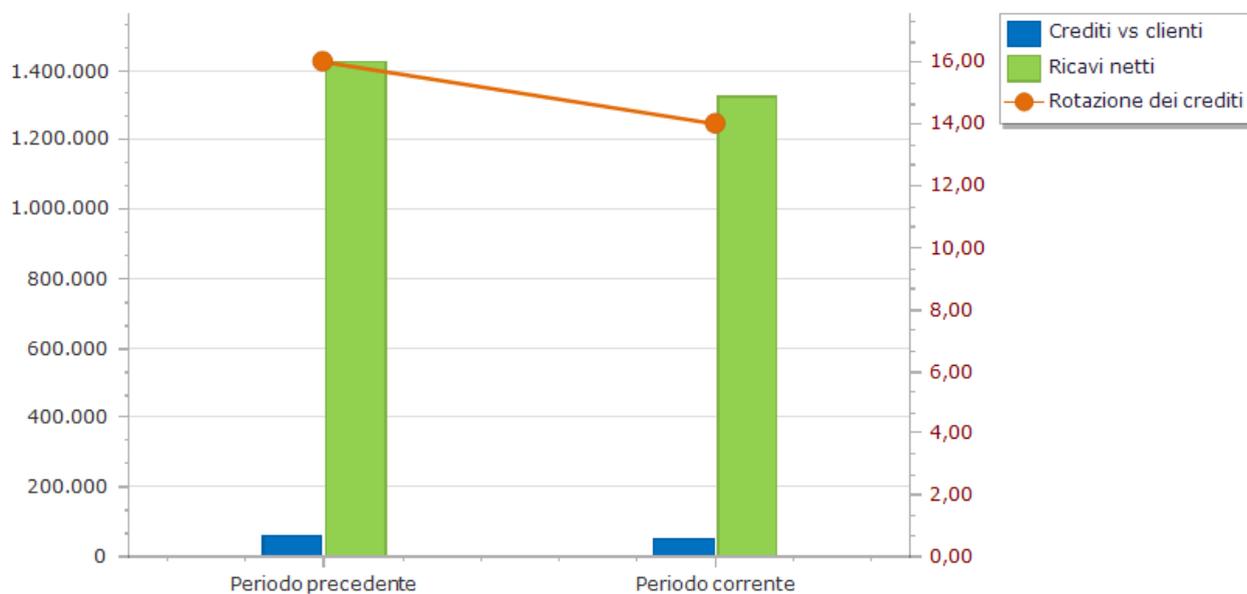
Risultato Operativo dell'esercizio

Ricavi netti dell'esercizio

Commento:

L'indice Return On Sales (ROS) misura l'efficienza operativa della gestione corrente caratteristica rispetto alle vendite.

Rotazione dei crediti



Descrizione	Periodo precedente	Periodo corrente
Crediti vs clienti	61.519,00	50.185,00
Ricavi netti	1.422.718,00	1.327.329,00
Rotazione dei crediti	16	14

Formula:

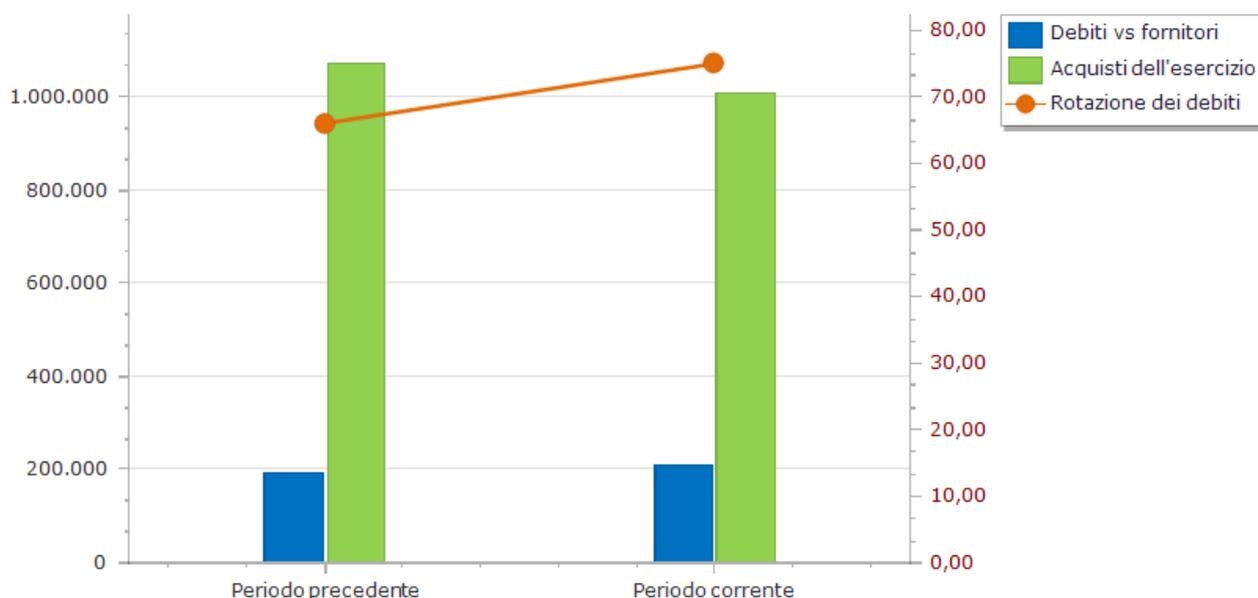
Crediti verso Clienti dell'esercizio x 365

Ricavi netti dell'esercizio

Commento:

L'indice di Rotazione dei crediti misura in giorni la dilazione commerciale media offerta ai clienti (laddove nei clienti s'includa evidentemente anche l'ATS).

Rotazione dei debiti



Descrizione	Periodo precedente	Periodo corrente
Debiti vs fornitori	193.202,00	208.003,00
Acquisti dell'esercizio	1.069.491,00	1.009.370,00
Rotazione dei debiti	66	75

Formula:

Debiti verso Fornitori dell'esercizio x 365

Acquisti netti dell'esercizio

Commento:

L'indice di Rotazione dei debiti misura in giorni la dilazione commerciale media ricevuta dai fornitori (N.B.: gli acquisti non sono comprensivi di IVA e includono tutti i costi del valore della produzione).

4) Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio ed evoluzione della gestione

Prosegue regolarmente l'attività aziendale anche nei primi mesi del 2019.

Nel corso del corrente esercizio verrà perfezionato il trasferimento della Farmacia Comunale presso il nuovo polo commerciale situato proprio all'ingresso della città, lungo la strada provinciale 40 Binasco-Melegnano.

La disponibilità di spazi più ampi e funzionali permetterà di migliorare notevolmente il servizio offerto dalla società.

Considerato, altresì, che dalla nuova collocazione deriverà un allargamento della platea dei potenziali clienti, ci si auspica di poterne beneficiare sotto il profilo dei futuri risultati economici.

Nessun ulteriore fatto di rilievo è avvenuto dopo la chiusura dell'esercizio.

L'evoluzione della gestione risulta sostanzialmente in linea con quella dell'anno precedente.

Signori soci, ritenendo di averVi sufficientemente illustrato gli elementi che hanno caratterizzato l'esercizio chiuso al 31/12/2018, nonché le singole poste del bilancio sottoposto alla Vostra approvazione, Vi ringrazio per la fiducia di cui mi onorate.

Lacchiarella, 01 marzo 2019

L'Amministratore Unico
(Sig. Giuseppe Milanesi)

Il sottoscritto Dott. Alberto Laguardia, iscritto al n. 6476 dell'Albo dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili di Milano, ai sensi dell'art. 31 comma 2-quinquies della Legge 342/2000, dichiara che il presente documento è conforme all'originale depositato presso la società.