

RELAZIONE SUL GOVERNO SOCIETARIO EX ART. 6, CO. 4, D.LGS. 175/2016

La società FARMACIE CERTALDO s.r.l. Società Unipersonale, si è costituita con atto del Notaio Lazzeroni del 29/5/2006 rep. n. 207.322/16.484 ed iscritta al Registro delle Imprese di Firenze al n. 05647680486 ed al n. FI 563553 di R.E.A., codice fiscale e partita IVA 05647680486. L'attuale sede legale è in Certaldo (Fi) Viale G. Matteotti, 195. Il capitale sociale, pari a € 40.000,00, è stato interamente versato.

La composizione sociale è la seguente:

| Socio | % | Capitale sottoscritto e versato |
|--|----------|--|
| Comune di Certaldo C.fisc. 01310860489 | 100% | € 40.000,00 |
| TOTALE | 100% | € 40.000,00 |

La società si è costituita allo scopo di esercitare il servizio di farmacia, precedentemente svolto direttamente in economia dal Comune di Certaldo. In data 16/06/2006 è stato stipulato con il Comune, il contratto di servizio relativo alla gestione del servizio farmaceutico, che prevede l'affidamento in esclusiva alla società della gestione della Farmacia fino al 31/12/2050, dietro pagamento di un canone annuo definito per l'anno 2024 in € 450.000,00 . Dall'anno 2025 il canone è stato determinato in € 500.000,00 annui.

La società è amministrata da un Amministratore unico nella persona del Dott. Massimo Latini.

In data 4 giugno 2024 è stato confermato il revisore dei conti nella persona della Dott.ssa Valentina Vanni, in carica a sino all'approvazione del bilancio al 31/12/2026.

1.1 Attività dell'impresa.

L'impresa svolge la sua attività di Farmacia nell'ambito del territorio del Comune di Certaldo.

L'attività è svolta nella sede situata presso il Centro Commerciale Coop, in Viale Matteotti n. 195. Il canone annuo di locazione corrisposto nel 2024 è stato pari ad € 38.877,75 compreso il rimborso forfettario delle spese condominiali. A seguito del trasferimento nella nuova sede di Viale Matteotti si è verificato un ampliamento dell'orario di apertura della farmacia fino a tredici ore al giorno con orario continuato 7.30 – 20.30, da lunedì a sabato e l'apertura 8,30 – 13,00 nei giorni festivi in concomitanza con le aperture della Coop.

Al 31 dicembre 2024 il volume di Ricavi è stato pari ad € 3.795.750 al netto di sconti e abbuoni con un incremento del 4,59% rispetto all'anno 2023 (3.629.037). L'incidenza del costo del venduto è stata pari al 62%.

La suddivisione percentuale delle vendite per tipologia di prodotti dell'anno 2023 è stata la seguente:

| Suddivisione ricavi per tipologia di prodotti | | |
|--|-------------|-------------|
| | 2023 | 2024 |
| Farmaci | 55,75% | 55,36% |
| OTC | 10,09% | 10,11% |
| SOP | 2,64% | 2,85% |
| Omeopatici | 0,85% | 0,74% |
| Parafarmaci | 30,67% | 30,94% |
| Totale | 100,00% | 100,00% |

Il numero di ricette lavorate nel 2024 è stato di 92.883. Nel 2023 le ricette lavorate furono 88.022. Nel 2024 l'importo medio delle ricette al lordo dell'iva è stato di € 14,42 contro € 14,82 del 2023. Nell'anno 2024 è proseguita l'attività di distribuzione gratuita di farmaci e di prodotti di assistenza integrativa per conto della ASL ed il servizio cup che consente ai cittadini di effettuare presso le farmacia le prenotazioni di visite specialistiche su prescrizione.

2. Le risorse dell'impresa

2.1 La struttura organizzativa aziendale

Alla data odierna, la composizione del personale dipendente è la seguente

| | | |
|--------------------------|----|---|
| Direttore (Quadro) | Q1 | 1 |
| Farmacisti collaboratori | A1 | 8 |

Rispetto allo scorso esercizio (2023) non si sono verificate variazioni.

Il personale sopra indicato è tutto assunto a tempo pieno e indeterminato.

Al personale dipendente si applica il C.C.N.L. A.S.SO.FARM. vigente.

Le dipendenti per le quali si è verificato il passaggio diretto dal Comune hanno mantenuto il trattamento economico già riconosciuto presso l'Ente di provenienza. Ad oggi è rimasto in forza un solo dipendente per il quale si è verificato detto passaggio.

La società è ricorsa anche a contratti di lavoro a tempo determinato per sostituzioni di personale per maternità e ferie o per far fronte a picchi di lavoro stagionale.

La società ha adottato dal 2011 il Regolamento per la disciplina delle procedure di ricerca, selezione ed inserimento del personale al fine di definire i criteri e le modalità di reclutamento del personale nel rispetto dei principi di trasparenza, pubblicità e imparzialità

Il costo relativo ai dipendenti di competenza dell'anno 2024 è stato di € 497.367 contro una spesa di € 526.150 per l'anno 2023. L'incidenza relativa all'anno 2024 del costo del personale sul volume di affari è stata pari al 13,10 % contro un'incidenza 2023 pari al 14,50%, con un decremento dell'1,40%. In riferimento all'anno 2023 è stato raggiunto l'obiettivo di fatturato e di margine lordo sulle vendite previsto dall' accordo stipulato con i dipendenti per la corresponsione di incentivi per la maggiore produttività. L'accordo riguarda gli esercizi 2023 e 2024 e prevede la corresponsione di incentivi al raggiungimento di obiettivi di fatturato e di margine lordo sulle vendite.

Investimenti effettuati nel 2024.

In attuazione di quanto previsto nel Bilancio di previsione 2024, nell'anno 2024 non sono stati effettuati investimenti di particolare entità. Sono stati effettuati solo acquisti di beni ammortizzabili di entità marginale.

Rapporti con istituti bancari.

La società ha un rapporto di conto corrente con la banca Credit Agricole filiale di Certaldo, istituto bancario che già gestiva il servizio di Tesoreria Comunale.

La società ha inoltre un rapporto di conto corrente con BNL/ Paribas che ha concesso un affidamento di € 100.000,00 che nel corso del 2024 non è mai stato utilizzato.

La società ha assunto nell'esercizio 2019 un finanziamento a medio termine a 5 anni per finanziare parte dell'investimento effettuato nel magazzino robotizzato. Il residuo debito del finanziamento al 31/12/2024 è pari ad € zero, avendo completato il rimborso del finanziamento nel corso dell'esercizio.

Organizzazione amministrativo – contabile.

In attuazione di quanto deliberato con assemblea del 14/7/2006 anche per l'anno 2024 è stato stipulato con il Centro Egiziano Giglioli A.S.P. il contratto di prestazione di servizio contabile ed elaborazione paghe. A giudizio dell'Amministratore il servizio è stato svolto in maniera adeguata alle esigenze informative e gestionali della società ed in osservanza delle prescrizioni di legge.

L'onere annuale per la società a fronte di detti servizi è stato di € 15.280,00.

Rendiconto Finanziario che espone le variazioni nella situazione patrimoniale e finanziaria in termini di liquidità

| Anno | dic-23 | | dic-24 | |
|--|----------|-------|----------|-------|
| | Totale | % | Totale | % |
| A.1 - Utile/Perdita di periodo | 224.300 | 28,9 | 235.689 | 33,6 |
| A.2 - Incr. Immobil. per Lavori Int. + Rival. Finanz. | 0 | 0 | 0 | 0 |
| A.3 - Ammortamenti | 31.016 | 4 | 30.551 | 4,4 |
| A.4 - Accantonamenti | 0 | 0 | 0 | 0 |
| A.5 - Svalutazioni | 0 | 0 | 0 | 0 |
| A.6 - (Aumento) Diminuzione Crediti Clienti | 22.218 | 2,9 | 3.416 | 0,5 |
| A.7 - (Aumento) Diminuzione Rimanenze | -26.400 | -3,4 | -4.739 | -0,7 |
| A.8 - Aumento (Diminuzione) Debiti Fornitori | -41.125 | -5,3 | 83.747 | 11,9 |
| A - Cash Flow Capitale Circolante Operativo | 210.010 | 27,1 | 348.663 | 49,7 |
| B.1 - (Aumento) Diminuzione Altri Crediti | -90.848 | -11,7 | -50.893 | -7,3 |
| B.2 - Aumento (Diminuzione) Altri Debiti | 22.798 | 2,9 | -13.324 | -1,9 |
| B.3 - Aumento (Diminuzione) Fondi | 18.310 | 2,4 | 23.093 | 3,3 |
| B - Cash Flow Altro Capitale Circolante | -49.740 | -6,4 | -41.124 | -5,9 |
| 1 - Cash Flow Operativo (A + B) | 160.269 | 20,7 | 307.539 | 43,8 |
| 2.1 - (Aumento) Diminuzione Attivo Fisso | -4.063 | -0,5 | -9.668 | -1,4 |
| 2.2 - (Aumento) Diminuzione Altro Attivo L/T | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2 - Cash Flow Attività Investimento | -4.063 | -0,5 | -9.668 | -1,4 |
| 3.1 - Aumento (Diminuzione) Debiti Finanziari | -29.877 | -3,9 | -17.547 | -2,5 |
| 3.2 - Aumento (Diminuzione) Passività L/T | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3.3 - Aumento (Diminuzione) Patrimonio Netto | -200.000 | -25,8 | -220.000 | -31,4 |
| 3 - Cash Flow Attività Finanziamento | -229.877 | -29,7 | -237.547 | -33,9 |
| 4 - Variazione Netta Cassa (1 + 2 + 3) | -73.670 | -9,5 | 60.324 | 8,6 |
| Controlli e informazioni aggiuntive | | | | |
| 5 - Cassa Iniziale Bilancio | 775.207 | 100 | 701.537 | 100 |
| 6 - Cassa Finale (4 + 5) | 701.537 | 90,5 | 761.861 | 108,6 |

La gestione finanziaria dell'anno 2024 ha seguito l'evoluzione della gestione economica ordinaria, non essendo state effettuate particolari operazioni di investimento ed ha generato un flusso di cassa operativo positivo per € 307.539. Si è poi verificato: 1) un impiego di liquidità in attivo fisso di € 9.668; 2) un impiego di liquidità per rimborso del finanziamento a medio termine per € 17.547. Nel corso del 2024 è stato, inoltre, distribuito al socio unico un dividendo di € 220.000,00. Complessivamente si è verificata una variazione netta di cassa positiva per € 60.324 portando la liquidità complessiva a fine esercizio 2024 ad € 761.861. A tale importo occorre aggiungere €

100.000,00 temporaneamente investiti in un certificato di deposito. Nel corso dell'anno 2024 è stato pagato il canone di concessione dovuto al Comune per il primo semestre 2024 ed il saldo 2023 .

PROGRAMMA DI VALUTAZIONE DEL RISCHIO AZIENDALE

L'art. 6 del D.Lgs. 19 agosto 2016 n. 175, come integrato dal D.Lgs. 16 giugno 2017 n.100, prevede, al comma 2 , che le società a controllo pubblico predispongano specifici programmi di valutazione del rischio di crisi aziendale e ne diano informazione nell'ambito della relazione sul Governo aziendale da pubblicare annualmente contestualmente al Bilancio di esercizio.

In questa sede si evidenzia il fatto che fin dalla sua costituzione, anche per gli obblighi nascenti dal contratto di concessione di azienda, la società ha predisposto ed attuato una attività di programmazione e controllo della gestione aziendale basato sulle seguenti fasi:

- Redazione di bilancio di previsione
- Invio bimestrale di relazione sull'andamento della gestione contenente i fatturati mensili del periodo ed eventuali comunicazioni di fatti di rilievo verificatisi.
- Invio bilancio al primo, secondo e terzo trimestre dell'esercizio.
- Invio del Bilancio di esercizio e relazioni allegate.

Questo procedimento consente l'individuazione iniziale in sede di previsione degli obiettivi di fatturato e del livello dei costi fissi e variabili. Successivamente i report bimestrali ed i bilanci intermedi consentono un monitoraggio continuo e tempestivo dell'andamento della gestione e, mediante il confronto con i dati di budget, l'evidenziazione di eventuali anomali andamenti sia del fatturato che dei costi così da consentire tempestivi interventi correttivi, ove necessari.

In data 30 dicembre 2017 con determina dell'amministratore unico n. 3/2017 è stato adottato il programma di valutazione del rischio aziendale, il quale oltre alle attività di programmazione e controllo sopra riportate, prevede anche l'adozione di modelli di scoring e degli indici suggeriti dal principio di revisione aziendale n.570 elaborato dalla Commissione paritetica per i principi di revisione del Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti.

In adempimento al Programma di valutazione del rischio approvato dall'organo amministrativo si è quindi proceduto all'attività di monitoraggio periodica e per la verifica del rischio aziendale alla redazione della Relazione Tecnica con riferimento alla data del 31/12/2024, contenente un'analisi di bilancio con l'evidenziazione dei principali indici patrimoniali , finanziari e reddituali ed il risultato dell'applicazione di modelli di scoring aventi lo scopo di verificare la probabilità che la società possa incorrere in una situazione di default nei prossimi anni . La Relazione Tecnica è allegata alla presente relazione quale parte integrante.

Dall'elaborazione dei dati contabili emerge una valutazione di affidabilità positiva della situazione patrimoniale, finanziaria ed economica della società.

Al riguardo si osserva che:

la società ha una posizione finanziaria netta positiva per € 761.017 ed un investimento in certificato di deposito per € 100.000,00 con scadenza 17/04/2025.

Sulla base dei dati riportati nel prospetto dei flussi di cassa previsionale per l'anno 2025 riportato nel Bilancio di Previsione 2025-2027 l'indice DSCR assume il seguente valore su base annuale:

| | 2025 |
|---|-------|
| Indicatore di sostenibilità del debito | |
| DSCR (Debt Service Coverage ratio) | 3.446 |

Si riporta di seguito un breve estratto di alcuni indici significativi riportati nella relazione tecnica allegata.

| | 2024 |
|----------------------------------|---------|
| Stato Patrimoniale | |
| **Margini** | |
| Margine di struttura | 360.476 |
| Margine di disponibilità | 360.476 |
| **Indici** | |
| Indice di liquidità | 1,09% |
| Indice di disponibilità | 1,40% |
| Conto economico | |
| **Margini** | |
| Margine operativo lordo (MOL) | 357.597 |
| Risultato operativo (EBIT) | 327.046 |
| **Indici** | |
| Return on Equity (ROE) | 66,16 |
| Return on Investment (ROI) | 368,37% |
| Return on sales (ROS) | 8,62% |
| Altri indici e indicatori | |
| Rapporto D/E (Debt/Equity) | 0,00 |
| Rapporto oneri finanziari su MOL | 0,22% |

Conclusioni.

L'esercizio al 31/12/2024 si chiude con un utile al netto delle imposte pari ad € 235.689 che è interamente disponibile per essere distribuito al socio unico e/o destinato a riserva straordinaria,

avendo la riserva legale già raggiunto il limite massimo del quinto del capitale sociale previsto dalla legge.





Certaldo, li 31 marzo 2025.

L'Amministratore Unico

Massimo Latini

Firmato digitalmente da: LATINI MASSIMO
Ruolo: 4.12 Dottore Commercialista
Organizzazione: ODCEC FIRENZE
Data: 14/04/2025 17:09:09

| | |
|--|---|
| Denominazione | FARMACIE CERTALDO - S.R.L. |
| Indirizzo | VIALE GIACOMO MATTEOTTI, 195 |
| CAP | 50052 |
| Comune | CERTALDO |
| Provincia | FI |
| Codice Fiscale | 05647680486 |
| CCIAA | FI |
| NREA | 563533 |
| Situazione/Stato Impresa | ATTIVA |
| Forma Giuridica | SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA CON UNICO SOCIO |
| Attività Economica Ateco | 47731 - Farmacie |
| Data di costituzione dell'impresa | 29/05/2006 |
| L'impresa appartiene al gruppo | |
| Quotazione in borsa | NO |
| Capitale Sociale | 40.000 |

| | | | | |
|---|---------------|---|--|------------------------------|
| Leanus® Score: "1 - Ottimo" | | | 40,00 | Monitorare Variazioni |
| Equilibrio Economico | | | | |
| Variazione Ricavi | 4,71% | Stabile |  | |
| EBITDA / Ricavi | 9,42% | Ottimo | | |
| EBIT / Ricavi (ROS) | 8,62% | Ottimo | | |
| Equilibrio Patrimoniale | | | | |
| Copertura Immobilizzazioni | 4,01 | Ottimo |  | |
| Leva Finanziaria (D/E) | 0,00 | Ottima | | |
| Turnover (Ricavi / Capitale Investito Netto) | 42,75 | Ottimo | | |
| Equilibrio Finanziario | | | | |
| Liquidità / Ricavi | 20,07% | Ottima |  | |
| Cash Flow Operativo / Ricavi | 8,10% | Adeguato | | |
| Crediti Clienti (gg) + Rimanenze (gg) | 54 | Ottimo | | |
| ALTRI ALGORITMI E VALUTAZIONI DI TERZE PARTI | | | | |
| Z-Score di Altman | 46,13 |  | | |
| Probabilità di Default (MCC) | N.A. | N.A. | | |
| Profilo di Rischio al 12/2024 | | | | |

Sintesi Eco/Fin

Periodo: 12/2024 (3 mesi prima della data odierna)

» **Ricavi:** 3.795.750 €

» **Valore - Costi della Produzione (A - B):** 318.458 €

» **EBITDA:** 357.597 €

» **Utile/Perdita:** 235.689 €

» **Patrimonio Netto:** 356.227 €

» **PFN:** -761.017 €

» **Liquidità:** 761.861 €

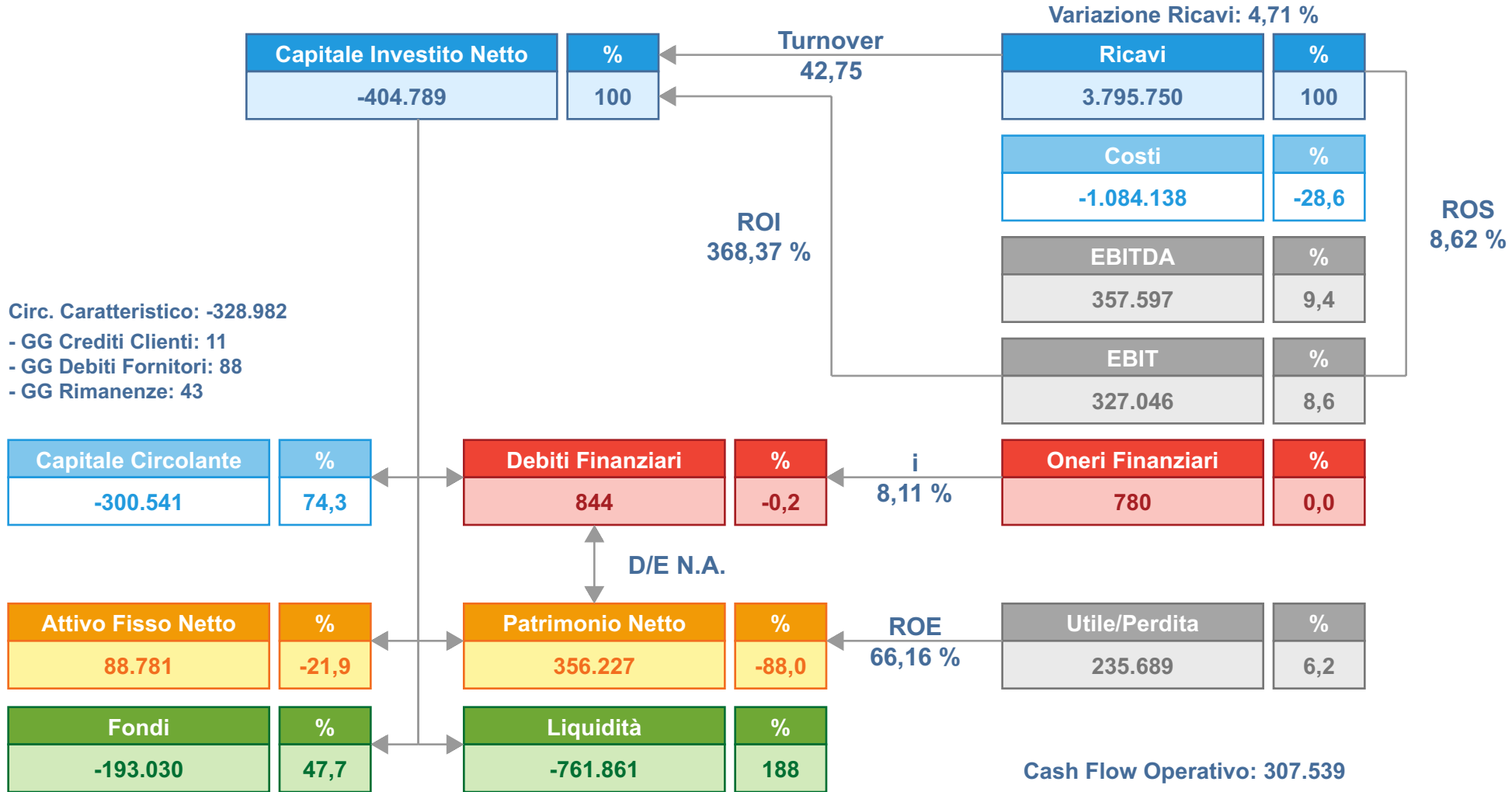
Business Evaluation

L'analisi appartiene alla categoria Leanus®: **STABLE**.

L'azienda, pur non crescendo o crescendo a ritmi modesti, mantiene un buon equilibrio patrimoniale.

| Conto Economico (Euro) | | | | | | | Periodi Elaborati: 10 |
|--|-----------|-------|-----------|-------|-----------|-------|-----------------------|
| Mese / Anno | 12/2022 | | 12/2023 | | 12/2024 | | |
| Equilibrio Economico | | | | | | | |
| | Totale | % | Totale | % | Totale | % | |
| Valore della Produzione | 3.488.436 | 100,2 | 3.629.038 | 100,1 | 3.798.323 | 100,1 | |
| Ricavi | 3.482.845 | 100,0 | 3.625.095 | 100,0 | 3.795.750 | 100,0 | |
| Valore Aggiunto su Consumi | 1.328.556 | 38,1 | 1.401.702 | 38,7 | 1.441.735 | 38,0 | |
| Margine di Contribuzione | 1.328.556 | 38,1 | 1.401.702 | 38,7 | 1.441.735 | 38,0 | |
| EBITDA | 316.968 | 9,1 | 344.304 | 9,5 | 357.597 | 9,4 | |
| Margine Ante Gestione Fin.ria e Straord. | 282.097 | 8,1 | 310.236 | 8,6 | 318.458 | 8,4 | |
| Utile/Perdita | 203.638 | 5,8 | 224.300 | 6,2 | 235.689 | 6,2 | |

| Stato Patrimoniale (Euro) | | | | | | |
|---------------------------|-----------|-------|-----------|-------|-----------|-------|
| Mese / Anno | 12/2022 | | 12/2023 | | 12/2024 | |
| Equilibrio Patrimoniale | | | | | | |
| | Totale | % | Totale | % | Totale | % |
| Immobilizzazioni Nette | 136.618 | 10,0 | 109.665 | 8,1 | 88.781 | 6,1 |
| Totale Attivo | 1.364.142 | 100,0 | 1.358.548 | 100,0 | 1.450.205 | 100,0 |
| Patrimonio Netto | 316.239 | 23,2 | 340.539 | 25,1 | 356.227 | 24,6 |
| Totale Passivo | 1.364.142 | 100,0 | 1.358.548 | 100,0 | 1.450.205 | 100,0 |



Analisi di Bilancio: Conto Economico (analisi numerica)

FARMACIE CERTALDO - S.R.L.

| Mese/Anno | 12/2018 | | 12/2019 | | 12/2020 | | 12/2021 | | 12/2022 | | 12/2023 | | 12/2024 | |
|---|-------------------|--------------|-------------------|--------------|-------------------|--------------|-------------------|--------------|-------------------|--------------|-------------------|--------------|-------------------|--------------|
| | Totale | % | Totale | % | Totale | % | Totale | % | Totale | % | Totale | % | Totale | % |
| A - Ricavi | 3.151.480 | 100 | 3.149.831 | 100 | 2.982.341 | 100 | 3.194.114 | 100 | 3.482.845 | 100 | 3.625.095 | 100 | 3.795.750 | 100 |
| 1.1 - Acquisti | -2.007.690 | -63,7 | -1.995.850 | -63,4 | -1.926.986 | -64,6 | -2.021.495 | -63,3 | -2.136.325 | -61,3 | -2.250.308 | -62,1 | -2.356.413 | -62,1 |
| 1.2 - Variazione Rimanenze | 9.284 | 0,3 | -28.154 | -0,9 | 439 | 0 | 15.559 | 0,5 | -17.964 | -0,5 | 26.916 | 0,7 | 2.398 | 0,1 |
| 1 - Consumi | -1.998.406 | -63,4 | -2.024.005 | -64,3 | -1.926.547 | -64,6 | -2.005.937 | -62,8 | -2.154.289 | -61,9 | -2.223.392 | -61,3 | -2.354.015 | -62 |
| B - Valore Aggiunto su Consumi (A + 1) | 1.153.074 | 36,6 | 1.125.826 | 35,7 | 1.055.795 | 35,4 | 1.188.177 | 37,2 | 1.328.556 | 38,1 | 1.401.702 | 38,7 | 1.441.735 | 38 |
| 2.1 - Costi Variabili Produzione | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2.2 - Costi Variabili Commerciali | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2 - Totale Costi Variabili | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| C - Margine Contribuzione (B + 2) | 1.153.074 | 36,6 | 1.125.826 | 35,7 | 1.055.795 | 35,4 | 1.188.177 | 37,2 | 1.328.556 | 38,1 | 1.401.702 | 38,7 | 1.441.735 | 38 |
| 3.1 - Costi Fissi Produzione | -947.247 | -30,1 | -976.152 | -31 | -954.977 | -32 | -986.460 | -30,9 | -1.011.588 | -29 | -1.057.398 | -29,2 | -1.084.138 | -28,6 |
| 3.2 - Costi Fissi Commerciali | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3.3 - Costi Generali Amministrativi | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3 - Totale Costi Fissi | -947.247 | -30,1 | -976.152 | -31 | -954.977 | -32 | -986.460 | -30,9 | -1.011.588 | -29 | -1.057.398 | -29,2 | -1.084.138 | -28,6 |
| D - EBITDA (C + 3) | 205.827 | 6,5 | 149.674 | 4,8 | 100.818 | 3,4 | 201.717 | 6,3 | 316.968 | 9,1 | 344.304 | 9,5 | 357.597 | 9,4 |
| 4.1 - Ammortamenti | -23.179 | -0,7 | -30.729 | -1 | -41.580 | -1,4 | -30.257 | -0,9 | -29.739 | -0,9 | -31.016 | -0,9 | -30.551 | -0,8 |
| 4.2 - Accantonamenti | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4.3 - Svalutazioni | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| E - EBIT (D + 4.1 + 4.2 + 4.3) | 182.648 | 5,8 | 118.945 | 3,8 | 59.237 | 2 | 171.460 | 5,4 | 287.228 | 8,2 | 313.288 | 8,6 | 327.046 | 8,6 |
| 4.4 - Saldo Oneri/Ricavi Diversi di Gestione | 101 | 0 | -5.622 | -0,2 | -4.870 | -0,2 | -10.200 | -0,3 | -5.131 | -0,1 | -3.052 | -0,1 | -8.588 | -0,2 |
| E1 - Margine Ante Gestione Finanziaria e Straordinaria (E + 4.4) | 182.750 | 5,8 | 113.324 | 3,6 | 54.367 | 1,8 | 161.260 | 5 | 282.097 | 8,1 | 310.236 | 8,6 | 318.458 | 8,4 |
| 5 - Gestione Finanziaria | 200 | 0 | -746 | -0 | -2.383 | -0,1 | -1.511 | -0 | -1.572 | -0 | -1.062 | -0 | 2.505 | 0,1 |
| E2 - Margine Corrente (E1 + 5) | 182.949 | 5,8 | 112.578 | 3,6 | 51.984 | 1,7 | 159.749 | 5 | 280.525 | 8,1 | 309.173 | 8,5 | 320.964 | 8,5 |
| 6 - Gestione Straordinaria | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| F - EBT (Margine Ante Imposte) (E2 + 6) | 182.949 | 5,8 | 112.578 | 3,6 | 51.984 | 1,7 | 159.749 | 5 | 280.525 | 8,1 | 309.173 | 8,5 | 320.964 | 8,5 |
| 7 - Imposte | -59.785 | -1,9 | -31.435 | -1 | -6.312 | -0,2 | -39.743 | -1,2 | -76.887 | -2,2 | -84.873 | -2,3 | -85.275 | -2,2 |
| G - Utile/Perdita di periodo (F + 7) | 123.164 | 3,9 | 81.143 | 2,6 | 45.672 | 1,5 | 120.006 | 3,8 | 203.638 | 5,8 | 224.300 | 6,2 | 235.689 | 6,2 |

Analisi di Bilancio: Stato Patrimoniale (analisi numerica)

FARMACIE CERTALDO - S.R.L.

| Mese/Anno | 12/2018 | | 12/2019 | | 12/2020 | | 12/2021 | | 12/2022 | | 12/2023 | | 12/2024 | |
|---|-----------------|--------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|--------------|-----------------|--------------|-----------------|--------------|-----------------|--------------|
| | Totale | % | Totale | % | Totale | % | Totale | % | Totale | % | Totale | % | Totale | % |
| Impieghi | | | | | | | | | | | | | | |
| 1 - Immobilizzazioni Materiali | 367.382 | -86,3 | 555.308 | -463,2 | 568.674 | -401 | 569.805 | -147,4 | 567.476 | -138,2 | 570.849 | -166,6 | 580.516 | -143,4 |
| 2 - Immobilizzazioni Finanziarie | 401 | -0,1 | 401 | -0,3 | 401 | -0,3 | 5 | -0 | 5 | -0 | 5 | -0 | 5 | -0 |
| 3 - Immobilizzazioni Immateriali | 5.237 | -1,2 | 5.237 | -4,4 | 5.237 | -3,7 | 5.237 | -1,4 | 5.237 | -1,3 | 5.237 | -1,5 | 5.237 | -1,3 |
| 4 - Fondo Ammortamento | -309.724 | 72,7 | -340.453 | 284 | -380.957 | 268,6 | -408.783 | 105,8 | -436.100 | 106,2 | -466.426 | 136,1 | -496.977 | 122,8 |
| A - Attivo Fisso Netto (1 + 2 + 3 + 4) | 63.296 | -14,9 | 220.493 | -183,9 | 193.355 | -136,3 | 166.264 | -43 | 136.618 | -33,3 | 109.665 | -32 | 88.781 | -21,9 |
| 5.1 - Crediti Clienti | 87.800 | -20,6 | 83.631 | -69,8 | 88.944 | -62,7 | 110.147 | -28,5 | 137.066 | -33,4 | 114.849 | -33,5 | 111.433 | -27,5 |
| 5.2 - Debiti Fornitori | -686.025 | 161,1 | -632.513 | 527,6 | -495.720 | 349,5 | -684.737 | 177,2 | -672.691 | 163,8 | -631.567 | 184,3 | -715.314 | 176,7 |
| 5.3 - Rimanenze | 273.011 | -64,1 | 247.801 | -206,7 | 246.083 | -173,5 | 261.363 | -67,6 | 243.760 | -59,4 | 270.160 | -78,9 | 274.899 | -67,9 |
| <i>5 - Capitale (Circolante) Caratteristico</i> | <i>-325.213</i> | <i>76,4</i> | <i>-301.082</i> | <i>251,1</i> | <i>-160.693</i> | <i>113,3</i> | <i>-313.227</i> | <i>81</i> | <i>-291.865</i> | <i>71,1</i> | <i>-246.558</i> | <i>72</i> | <i>-328.982</i> | <i>81,3</i> |
| 6.1 - Altri Crediti | 106.087 | -24,9 | 205.432 | -171,3 | 51.651 | -36,4 | 32.068 | -8,3 | 71.490 | -17,4 | 162.338 | -47,4 | 213.231 | -52,7 |
| 6.2 - Altri Debiti | -155.696 | 36,6 | -139.851 | 116,6 | -101.240 | 71,4 | -141.166 | 36,5 | -175.317 | 42,7 | -198.115 | 57,8 | -184.791 | 45,7 |
| <i>6 - Capitale (Circolante) Non Caratteristico</i> | <i>-49.609</i> | <i>11,6</i> | <i>65.581</i> | <i>-54,7</i> | <i>-49.589</i> | <i>35</i> | <i>-109.098</i> | <i>28,2</i> | <i>-103.827</i> | <i>25,3</i> | <i>-35.777</i> | <i>10,4</i> | <i>28.440</i> | <i>-7</i> |
| B - Capitale (Circolante) Netto (5 + 6) | -374.822 | 88 | -235.501 | 196,4 | -210.282 | 148,3 | -422.326 | 109,3 | -395.692 | 96,3 | -282.335 | 82,4 | -300.541 | 74,2 |
| 7 - Fondi | -114.307 | 26,8 | -104.883 | 87,5 | -124.896 | 88,1 | -130.443 | 33,7 | -151.627 | 36,9 | -169.937 | 49,6 | -193.030 | 47,7 |
| C - Capitale Investito Netto (A + B + 7) | -425.832 | 100 | -119.891 | 100 | -141.823 | 100 | -386.505 | 100 | -410.700 | 100 | -342.607 | 100 | -404.789 | 100 |
| Fonti | | | | | | | | | | | | | | |
| 8 - Capitale Sociale | 40.000 | -9,4 | 40.000 | -33,4 | 40.000 | -28,2 | 40.000 | -10,3 | 40.000 | -9,7 | 40.000 | -11,7 | 40.000 | -9,9 |
| 9 - Riserve e Surplus | 61.615 | -14,5 | 64.779 | -54 | 65.922 | -46,5 | 67.594 | -17,5 | 72.600 | -17,7 | 76.239 | -22,3 | 80.539 | -19,9 |
| 10 - Utile/Perdita di periodo | 123.164 | -28,9 | 81.143 | -67,7 | 45.672 | -32,2 | 120.006 | -31 | 203.638 | -49,6 | 224.300 | -65,5 | 235.689 | -58,2 |
| 11 - Utile Esercizi Precedenti | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| D - Patrimonio Netto (8 + 9 + 10 + 11) | 224.779 | -52,8 | 185.922 | -155,1 | 151.594 | -106,9 | 227.600 | -58,9 | 316.239 | -77 | 340.539 | -99,4 | 356.227 | -88 |
| 12 - Debiti Finanziari Medio/Lungo Termine | 0 | 0 | 107.500 | -89,7 | 77.500 | -54,6 | 47.500 | -12,3 | 47.500 | -11,6 | 17.500 | -5,1 | 0 | 0 |
| 13 - Debiti Finanziari Breve Termine | 42 | -0 | 30.051 | -25,1 | 30.212 | -21,3 | 30.307 | -7,8 | 768 | -0,2 | 891 | -0,3 | 844 | -0,2 |
| E - Totale Debiti Finanziari (12 + 13) | 42 | -0 | 137.551 | -114,7 | 107.712 | -75,9 | 77.807 | -20,1 | 48.268 | -11,8 | 18.391 | -5,4 | 844 | -0,2 |
| 14 - Liquidità | -650.654 | 152,8 | -443.364 | 369,8 | -401.129 | 282,8 | -691.913 | 179 | -775.207 | 188,8 | -701.537 | 204,8 | -761.861 | 188,2 |
| F - PFN (E + 14) | -650.612 | 152,8 | -305.813 | 255,1 | -293.417 | 206,9 | -614.105 | 158,9 | -726.939 | 177 | -683.146 | 199,4 | -761.017 | 188 |
| G - Totale Fonti (D + F) | -425.832 | 100 | -119.891 | 100 | -141.823 | 100 | -386.505 | 100 | -410.700 | 100 | -342.607 | 100 | -404.789 | 100 |

Analisi di Bilancio: Stato Patrimoniale per Liquidità (analisi numerica)

FARMACIE CERTALDO - S.R.L.

| Mese/Anno | 12/2018 | | 12/2019 | | 12/2020 | | 12/2021 | | 12/2022 | | 12/2023 | | 12/2024 | |
|--|------------------|-------------|------------------|-------------|----------------|-------------|------------------|-------------|------------------|-------------|------------------|-------------|------------------|-------------|
| | Totale | % | Totale | % | Totale | % | Totale | % | Totale | % | Totale | % | Totale | % |
| Attività | | | | | | | | | | | | | | |
| Liquidità Immediata | 650.654 | 55,1 | 443.364 | 36,9 | 401.129 | 40,9 | 691.913 | 54,8 | 775.207 | 56,8 | 701.537 | 51,6 | 761.861 | 52,5 |
| 5.1.a - Crediti Clienti a Breve Termine | 87.800 | 7,4 | 83.631 | 7 | 88.944 | 9,1 | 110.147 | 8,7 | 137.066 | 10 | 114.849 | 8,5 | 111.433 | 7,7 |
| 5.3 - Rimanenze | 273.011 | 23,1 | 247.801 | 20,6 | 246.083 | 25,1 | 261.363 | 20,7 | 243.760 | 17,9 | 270.160 | 19,9 | 274.899 | 19 |
| 6.1.a - Altri Crediti a Breve Termine | 106.087 | 9 | 205.432 | 17,1 | 51.651 | 5,3 | 32.068 | 2,5 | 71.490 | 5,2 | 107.338 | 7,9 | 113.231 | 7,8 |
| Liquidità Differite | 466.898 | 39,5 | 536.863 | 44,7 | 386.678 | 39,4 | 403.577 | 32 | 452.317 | 33,2 | 492.347 | 36,2 | 499.563 | 34,4 |
| 5.1.b - Crediti Clienti a Medio/Lungo Termine | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 6.1.b - Altri Crediti a Medio/Lungo Termine | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 55.000 | 4 | 100.000 | 6,9 |
| 1 - Immobilizzazioni Materiali | 367.382 | 31,1 | 555.308 | 46,2 | 568.674 | 58 | 569.805 | 45,2 | 567.476 | 41,6 | 570.849 | 42 | 580.516 | 40 |
| 2 - Immobilizzazioni Finanziarie | 401 | 0 | 401 | 0 | 401 | 0 | 5 | 0 | 5 | 0 | 5 | 0 | 5 | 0 |
| 3 - Immobilizzazioni Immateriali | 5.237 | 0,4 | 5.237 | 0,4 | 5.237 | 0,5 | 5.237 | 0,4 | 5.237 | 0,4 | 5.237 | 0,4 | 5.237 | 0,4 |
| 4 - Fondo Ammortamento | -309.724 | -26,2 | -340.453 | -28,4 | -380.957 | -38,8 | -408.783 | -32,4 | -436.100 | -32 | -466.426 | -34,3 | -496.977 | -34,3 |
| Attivo Fisso Netto | 63.296 | 5,4 | 220.493 | 18,4 | 193.355 | 19,7 | 166.264 | 13,2 | 136.618 | 10 | 109.665 | 8,1 | 88.781 | 6,1 |
| Totale Attivo | 1.180.849 | 100 | 1.200.720 | 100 | 981.162 | 100 | 1.261.754 | 100 | 1.364.142 | 100 | 1.358.548 | 100 | 1.450.205 | 100 |
| Passività | | | | | | | | | | | | | | |
| 5.2.a - Debiti Fornitori a Breve Termine | 686.025 | 58,1 | 632.513 | 52,7 | 495.720 | 50,5 | 684.737 | 54,3 | 672.691 | 49,3 | 631.567 | 46,5 | 715.314 | 49,3 |
| 13 - Debiti Finanziari Breve Termine | 42 | 0 | 30.051 | 2,5 | 30.212 | 3,1 | 30.307 | 2,4 | 768 | 0,1 | 891 | 0,1 | 844 | 0,1 |
| 6.2.a - Altri Debiti a Breve Termine | 155.696 | 13,2 | 139.851 | 11,6 | 101.240 | 10,3 | 141.166 | 11,2 | 175.317 | 12,9 | 198.115 | 14,6 | 184.791 | 12,7 |
| Passività Correnti | 841.763 | 71,3 | 802.415 | 66,8 | 627.172 | 63,9 | 856.210 | 67,9 | 848.776 | 62,2 | 830.573 | 61,1 | 900.948 | 62,1 |
| 5.2.b - Debiti Fornitori a Medio/Lungo Termine | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 12 - Debiti Finanziari Medio/Lungo Termine | 0 | 0 | 107.500 | 9 | 77.500 | 7,9 | 47.500 | 3,8 | 47.500 | 3,5 | 17.500 | 1,3 | 0 | 0 |
| 6.2.b - Altri Debiti a Medio/Lungo Termine | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 7 - Fondi | 114.307 | 9,7 | 104.883 | 8,7 | 124.896 | 12,7 | 130.443 | 10,3 | 151.627 | 11,1 | 169.937 | 12,5 | 193.030 | 13,3 |
| Passività Consolidate | 114.307 | 9,7 | 212.383 | 17,7 | 202.396 | 20,6 | 177.943 | 14,1 | 199.127 | 14,6 | 187.437 | 13,8 | 193.030 | 13,3 |
| 8 - Capitale Sociale | 40.000 | 3,4 | 40.000 | 3,3 | 40.000 | 4,1 | 40.000 | 3,2 | 40.000 | 2,9 | 40.000 | 2,9 | 40.000 | 2,8 |
| 9 - Riserve e Surplus | 61.615 | 5,2 | 64.779 | 5,4 | 65.922 | 6,7 | 67.594 | 5,4 | 72.600 | 5,3 | 76.239 | 5,6 | 80.539 | 5,6 |
| 10 - Utile/Perdita di periodo | 123.164 | 10,4 | 81.143 | 6,8 | 45.672 | 4,7 | 120.006 | 9,5 | 203.638 | 14,9 | 224.300 | 16,5 | 235.689 | 16,3 |
| 11 - Utile Esercizi Precedenti | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| D - Patrimonio Netto (8 + 9 + 10 + 11) | 224.779 | 19 | 185.922 | 15,5 | 151.594 | 15,5 | 227.600 | 18 | 316.239 | 23,2 | 340.539 | 25,1 | 356.227 | 24,6 |
| Totale Passivo | 1.180.849 | 100 | 1.200.720 | 100 | 981.162 | 100 | 1.261.754 | 100 | 1.364.142 | 100 | 1.358.548 | 100 | 1.450.205 | 100 |

Analisi di Bilancio: Rendiconto Finanziario (analisi numerica)

FARMACIE CERTALDO - S.R.L.

| Mese/Anno | 12/2018 | | 12/2019 | | 12/2020 | | 12/2021 | | 12/2022 | | 12/2023 | | 12/2024 | |
|---|-----------------|--------------|-----------------|--------------|-----------------|--------------|----------------|--------------|-----------------|--------------|-----------------|--------------|-----------------|--------------|
| | Totale | % | Totale | % | Totale | % | Totale | % | Totale | % | Totale | % | Totale | % |
| A.1 - Utile/Perdita di periodo | 123.164 | 24,4 | 81.143 | 12,5 | 45.672 | 10,3 | 120.006 | 29,9 | 203.638 | 29,4 | 224.300 | 28,9 | 235.689 | 33,6 |
| A.2 - Incr. Immobil. per Lavori Int. + Rival. Finanz. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| A.3 - Ammortamenti | 23.179 | 4,6 | 30.729 | 4,7 | 41.580 | 9,4 | 30.257 | 7,5 | 29.739 | 4,3 | 31.016 | 4 | 30.551 | 4,4 |
| A.4 - Accantonamenti | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| A.5 - Svalutazioni | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| A.6 - (Aumento) Diminuzione Crediti Clienti | -4.451 | -0,9 | 4.169 | 0,6 | -5.313 | -1,2 | -21.203 | -5,3 | -26.919 | -3,9 | 22.218 | 2,9 | 3.416 | 0,5 |
| A.7 - (Aumento) Diminuzione Rimanenze | -9.284 | -1,8 | 25.211 | 3,9 | 1.718 | 0,4 | -15.279 | -3,8 | 17.602 | 2,5 | -26.400 | -3,4 | -4.739 | -0,7 |
| A.8 - Aumento (Diminuzione) Debiti Fornitori | 188.910 | 37,5 | -53.511 | -8,2 | -136.794 | -30,9 | 189.017 | 47,1 | -12.045 | -1,7 | -41.125 | -5,3 | 83.747 | 11,9 |
| A - Cash Flow Capitale Circolante Operativo | 321.518 | 63,8 | 87.740 | 13,5 | -53.137 | -12 | 302.797 | 75,5 | 212.015 | 30,6 | 210.010 | 27,1 | 348.663 | 49,7 |
| B.1 - (Aumento) Diminuzione Altri Crediti | -48.447 | -9,6 | -99.345 | -15,3 | 153.781 | 34,7 | 19.583 | 4,9 | -39.422 | -5,7 | -90.848 | -11,7 | -50.893 | -7,3 |
| B.2 - Aumento (Diminuzione) Altri Debiti | 3.159 | 0,6 | -15.845 | -2,4 | -38.610 | -8,7 | 39.926 | 10 | 34.151 | 4,9 | 22.798 | 2,9 | -13.324 | -1,9 |
| B.3 - Aumento (Diminuzione) Fondi | 18.593 | 3,7 | -9.424 | -1,4 | 20.013 | 4,5 | 5.547 | 1,4 | 21.184 | 3,1 | 18.310 | 2,4 | 23.093 | 3,3 |
| B - Cash Flow Altro Capitale Circolante | -26.695 | -5,3 | -124.614 | -19,2 | 135.184 | 30,5 | 65.056 | 16,2 | 15.913 | 2,3 | -49.740 | -6,4 | -41.124 | -5,9 |
| 1 - Cash Flow Operativo (A + B) | 294.823 | 58,5 | -36.873 | -5,7 | 82.047 | 18,5 | 367.853 | 91,7 | 227.928 | 32,9 | 160.269 | 20,7 | 307.539 | 43,8 |
| 2.1 - (Aumento) Diminuzione Attivo Fisso | -3.294 | -0,7 | -187.925 | -28,9 | -14.443 | -3,3 | -3.165 | -0,8 | -94 | -0 | -4.063 | -0,5 | -9.668 | -1,4 |
| 2.2 - (Aumento) Diminuzione Altro Attivo L/T | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2 - Cash Flow Attività Investimento | -3.294 | -0,7 | -187.925 | -28,9 | -14.443 | -3,3 | -3.165 | -0,8 | -94 | -0 | -4.063 | -0,5 | -9.668 | -1,4 |
| 3.1 - Aumento (Diminuzione) Debiti Finanziari | -19 | -0 | 137.509 | 21,1 | -29.839 | -6,7 | -29.905 | -7,5 | -29.539 | -4,3 | -29.877 | -3,9 | -17.547 | -2,5 |
| 3.2 - Aumento (Diminuzione) Passività L/T | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3.3 - Aumento (Diminuzione) Patrimonio Netto | -145.000 | -28,8 | -120.000 | -18,4 | -80.000 | -18 | -44.000 | -11 | -115.000 | -16,6 | -200.000 | -25,8 | -220.000 | -31,4 |
| 3 - Cash Flow Attività Finanziamento | -145.019 | -28,8 | 17.509 | 2,7 | -109.839 | -24,8 | -73.905 | -18,4 | -144.539 | -20,9 | -229.877 | -29,7 | -237.547 | -33,9 |
| 4 - Variazione Netta Cassa (1 + 2 + 3) | 146.510 | 29,1 | -207.290 | -31,9 | -42.234 | -9,5 | 290.783 | 72,5 | 83.294 | 12 | -73.670 | -9,5 | 60.324 | 8,6 |
| Controlli e informazioni aggiuntive | | | | | | | | | | | | | | |
| 5 - Cassa Iniziale Bilancio | 504.144 | 100 | 650.654 | 100 | 443.364 | 100 | 401.129 | 100 | 691.913 | 100 | 775.207 | 100 | 701.537 | 100 |
| 6 - Cassa Finale (4 + 5) | 650.654 | 129,1 | 443.364 | 68,1 | 401.129 | 90,5 | 691.913 | 172,5 | 775.207 | 112 | 701.537 | 90,5 | 761.861 | 108,6 |
| Utile + Ammortamenti (Proxy Autofinanziamento) | 146.343 | | 111.872 | | 87.253 | | 150.263 | | 233.378 | | 255.316 | | 266.240 | |
| Cash Flow Economico | 146.343 | | 111.872 | | 87.253 | | 150.263 | | 233.378 | | 255.316 | | 266.240 | |

Analisi di Bilancio: Analisi per Indici (Crescita, Efficienza, Redditività)

FARMACIE CERTALDO - S.R.L.

| Mese/Anno | 12/2016 | 12/2017 | 12/2018 | 12/2019 | 12/2020 | 12/2021 | 12/2022 | 12/2023 | 12/2024 |
|--|----------|----------|----------|--------------|----------|-----------|----------|----------|----------|
| Mesi di Bilancio | 12 | 12 | 12 | 12 | 12 | 12 | 12 | 12 | 12 |
| Crescita | | | | | | | | | |
| Variazione Ricavi | 1,18 % | -0,07 % | -0,08 % | -0,05 % | -5,32 % | 7,10 % | 9,04 % | 4,08 % | 4,71 % |
| Variazione EBITDA | -9,61 % | -3,56 % | -14,51 % | -27,28 % | -32,64 % | 100,08 % | 57,13 % | 8,62 % | 3,86 % |
| Variazione Capitale Investito Netto | -24,08 % | 36,19 % | -65,39 % | 71,85 % | -18,29 % | -172,53 % | -6,26 % | 16,58 % | -18,15 % |
| Variazione Patrimonio Netto | -2,74 % | 9,15 % | -8,85 % | -17,29 % | -18,46 % | 50,14 % | 38,94 % | 7,68 % | 4,61 % |
| Variazione Debiti Finanziari | 50,83 % | -34,17 % | -30,96 % | 324.312,55 % | -21,69 % | -27,76 % | -37,96 % | -61,90 % | -95,41 % |
| Efficienza | | | | | | | | | |
| Giorni Crediti Clienti (gg) | 9 | 10 | 11 | 10 | 11 | 13 | 15 | 12 | 11 |
| Giorni Debiti Fornitori (gg) | 81 | 72 | 99 | 91 | 74 | 97 | 91 | 82 | 88 |
| Giorni Rimanenze su Consumi (gg) | 45 | 47 | 50 | 45 | 46 | 47 | 41 | 44 | 43 |
| Ciclo del Capitale Circolante | -27 | -15 | -38 | -36 | -17 | -37 | -35 | -26 | -34 |
| Redditività | | | | | | | | | |
| EBITDA / Ricavi | 7,91 % | 7,63 % | 6,53 % | 4,75 % | 3,38 % | 6,32 % | 9,10 % | 9,50 % | 9,42 % |
| EBIT / Ricavi (ROS) | 6,34 % | 6,17 % | 5,80 % | 3,78 % | 1,99 % | 5,37 % | 8,25 % | 8,64 % | 8,62 % |
| Redditività Netta | 4,39 % | 4,78 % | 3,91 % | 2,58 % | 1,53 % | 3,76 % | 5,85 % | 6,19 % | 6,21 % |
| Redditività del Capitale Investito (ROI) | 160,50 % | 233,88 % | 288,56 % | 53,95 % | 30,64 % | 103,13 % | 210,24 % | 285,68 % | 368,37 % |
| Redditività del Capitale Netto (ROE) | 61,36 % | 61,09 % | 54,79 % | 43,64 % | 30,13 % | 52,73 % | 64,39 % | 65,87 % | 66,16 % |

Analisi di Bilancio: Analisi per Indici (Profilo di Rischio)

FARMACIE CERTALDO - S.R.L.

| Mese/Anno | 12/2016 | 12/2017 | 12/2018 | 12/2019 | 12/2020 | 12/2021 | 12/2022 | 12/2023 | 12/2024 |
|---|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Mesi di Bilancio | 12 | 12 | 12 | 12 | 12 | 12 | 12 | 12 | 12 |
| Profilo di Rischio | | | | | | | | | |
| Equilibrio Economico | | | | | | | | | |
| Variazione Ricavi | 1,18 % | -0,07 % | -0,08 % | -0,05 % | -5,32 % | 7,10 % | 9,04 % | 4,08 % | 4,71 % |
| EBITDA / Ricavi | 7,91 % | 7,63 % | 6,53 % | 4,75 % | 3,38 % | 6,32 % | 9,10 % | 9,50 % | 9,42 % |
| EBIT / Ricavi (ROS) | 6,34 % | 6,17 % | 5,80 % | 3,78 % | 1,99 % | 5,37 % | 8,25 % | 8,64 % | 8,62 % |
| Equilibrio Patrimoniale | | | | | | | | | |
| Copertura Immobilizzazioni | 1,81 | 2,96 | 3,55 | 0,84 | 0,78 | 1,37 | 2,31 | 3,11 | 4,01 |
| Debiti Finanziari / Patrimonio Netto (Leva Finanziaria o D/E) | 0 | 0 | 0 | 0,74 | 0,71 | 0,34 | 0,15 | 0,05 | 0 |
| Turnover (Ricavi / Capitale Investito Netto) | 25,32 | 37,92 | 49,79 | 14,29 | 15,42 | 19,21 | 25,49 | 33,06 | 42,75 |
| Equilibrio Finanziario | | | | | | | | | |
| Liquidità / Ricavi | 19,95 % | 15,98 % | 20,65 % | 14,08 % | 13,45 % | 21,66 % | 22,26 % | 19,35 % | 20,07 % |
| Cash Flow Operativo / Ricavi | 6,89 % | 0,30 % | 9,36 % | -1,17 % | 2,75 % | 11,52 % | 6,54 % | 4,42 % | 8,10 % |
| Crediti Clienti (gg) + Rimanenze (gg) | 54 | 57 | 61 | 55 | 57 | 60 | 56 | 56 | 54 |

Analisi di Bilancio: Analisi per Indici (Indicatori Gestionali)

FARMACIE CERTALDO - S.R.L.

| Mese/Anno | 12/2016 | 12/2017 | 12/2018 | 12/2019 | 12/2020 | 12/2021 | 12/2022 | 12/2023 | 12/2024 |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Mesi di Bilancio | 12 | 12 | 12 | 12 | 12 | 12 | 12 | 12 | 12 |
| Indicatori Gestionali | | | | | | | | | |
| Break-Even Point | 2.533.479 | 2.588.557 | 2.652.283 | 2.817.046 | 2.815.012 | 2.733.186 | 2.729.869 | 2.814.867 | 2.934.715 |
| Margine di Sicurezza | 19,73 % | 17,93 % | 15,84 % | 10,57 % | 5,61 % | 14,43 % | 21,62 % | 22,35 % | 22,68 % |
| Moltiplicatore Costi Fissi | 3,11 | 2,91 | 2,73 | 2,80 | 2,82 | 2,69 | 2,62 | 2,59 | 2,63 |
| Utile + Ammortamenti (Proxy Autofinanziamento) | 188.192 | 196.883 | 146.343 | 111.872 | 87.253 | 150.263 | 233.378 | 255.316 | 266.240 |
| Modello di Business | INDUSTRIAL | INDUSTRIAL | INDUSTRIAL | INDUSTRIAL | INDUSTRIAL | INDUSTRIAL | INDUSTRIAL | INDUSTRIAL | INDUSTRIAL |
| Obbligo Revisione | Non Previsto | Non Previsto | Non Previsto | Non Previsto | Non Previsto | Non Previsto | Non Previsto | Non Previsto | Non Previsto |
| Capacità indebitamento incrementale | 519.000 | 494.000 | 579.000 | 344.000 | 304.000 | 541.000 | 635.000 | 653.000 | 738.000 |
| Fido Consigliato | 63.000 | 65.000 | 97.000 | 37.000 | 25.000 | 85.000 | 114.000 | 86.000 | 98.000 |
| Leanus® Score - Giudizio | 2 - Buono | 1 - Ottimo | 1 - Ottimo | 2 - Buono | 2 - Buono | 2 - Buono | 2 - Buono | 1 - Ottimo | 1 - Ottimo |
| Valutazione Sintetica | STABLE | STABLE | STABLE | STABLE | STABLE | STAR | STAR | STABLE | STABLE |

Analisi di Bilancio: Analisi per Indici (Indici di Leva Finanziaria)

FARMACIE CERTALDO - S.R.L.

| Mese/Anno | 12/2016 | 12/2017 | 12/2018 | 12/2019 | 12/2020 | 12/2021 | 12/2022 | 12/2023 | 12/2024 |
|---|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Mesi di Bilancio | 12 | 12 | 12 | 12 | 12 | 12 | 12 | 12 | 12 |
| Indici di Leva Finanziaria | | | | | | | | | |
| Debiti Finanziari / Patrimonio Netto (Leva Finanziaria o D/E) | 0 | 0 | 0 | 0,74 | 0,71 | 0,34 | 0,15 | 0,05 | 0 |
| PFN / Patrimonio Netto | OK | OK | OK | OK | OK | OK | OK | OK | OK |
| PFN / EBITDA | OK | OK | OK | OK | OK | OK | OK | OK | OK |
| PFN / EBITDA di Periodo | OK | OK | OK | OK | OK | OK | OK | OK | OK |
| PFN / Ricavi | OK | OK | OK | OK | OK | OK | OK | OK | OK |
| Debiti Finanziari / EBITDA (Net Leverage) | 0 | 0 | 0 | 0,92 | 1,07 | 0,39 | 0,15 | 0,05 | 0 |
| Debiti Finanziari / Ricavi | 0 % | 0 % | 0 % | 4,37 % | 3,61 % | 2,44 % | 1,39 % | 0,51 % | 0,02 % |
| Totale Debiti Previdenziali / Ricavi | 0,49 % | 0,59 % | 0,79 % | 0,75 % | 0,87 % | 0,79 % | 0,68 % | 0,74 % | 0,64 % |
| Totale Debiti Previdenziali / Totale Attivo | 1,35 % | 1,88 % | 2,11 % | 1,96 % | 2,63 % | 2,01 % | 1,75 % | 1,97 % | 1,67 % |
| Totale Debiti Tributari / Ricavi | 0,33 % | 0,64 % | 2,66 % | 2,20 % | 0,67 % | 1,94 % | 2,68 % | 3,11 % | 2,76 % |
| Totale Debiti Tributari / Totale Attivo | 0,91 % | 2,02 % | 7,10 % | 5,78 % | 2,02 % | 4,91 % | 6,84 % | 8,29 % | 7,22 % |

Analisi di Bilancio: Analisi per Indici (Indici di Liquidità e Gestione Operativa)

FARMACIE CERTALDO - S.R.L.

| Mese/Anno | 12/2016 | 12/2017 | 12/2018 | 12/2019 | 12/2020 | 12/2021 | 12/2022 | 12/2023 | 12/2024 |
|---|---------|----------|-----------|----------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Mesi di Bilancio | 12 | 12 | 12 | 12 | 12 | 12 | 12 | 12 | 12 |
| Indici di Liquidità e Gestione Operativa | | | | | | | | | |
| Indice di Liquidità a Breve | 1,29 | 1,07 | 1 | 0,91 | 0,86 | 0,97 | 1,16 | 1,11 | 1,09 |
| Indice di Liquidità | 1,73 | 1,50 | 1,33 | 1,22 | 1,26 | 1,28 | 1,45 | 1,44 | 1,40 |
| Variazione Liquidità | 12,91 % | -19,92 % | 29,06 % | -31,86 % | -9,53 % | 72,49 % | 12,04 % | -9,50 % | 8,60 % |
| Liquidità / Ricavi | 19,95 % | 15,98 % | 20,65 % | 14,08 % | 13,45 % | 21,66 % | 22,26 % | 19,35 % | 20,07 % |
| Capitale (Circolante) Netto / Ricavi | -0,14 | -0,08 | -0,12 | -0,07 | -0,07 | -0,13 | -0,11 | -0,08 | -0,08 |
| Capitale (Circolante) Netto / Debiti Finanziari a Breve | N.A. | N.A. | -8.840,14 | -7,84 | -6,96 | -13,93 | -515,16 | -316,87 | -356,18 |
| Cash Flow Operativo / Ricavi | 6,89 % | 0,30 % | 9,36 % | -1,17 % | 2,75 % | 11,52 % | 6,54 % | 4,42 % | 8,10 % |
| Cash Flow Operativo / Oneri Finanziari | N.A. | N.A. | N.A. | -47,30 | 34,01 | 239,51 | 141,41 | 80,11 | 394,44 |
| Cash Flow Operativo / Totale Attivo | 18,82 % | 0,95 % | 24,97 % | -3,07 % | 8,36 % | 29,15 % | 16,71 % | 11,80 % | 21,21 % |
| EBITDA / Cash Flow Capitale Circolante Operativo | 3,63 | 2,17 | 0,64 | 1,71 | NOK | 0,67 | 1,50 | 1,64 | 1,03 |
| EBITDA / Cash Flow Operativo | 1,15 | 25,63 | 0,70 | NOK | 1,23 | 0,55 | 1,39 | 2,15 | 1,16 |

Analisi di Bilancio: Analisi per Indici (Indici di Sostenibilità del Debito)

FARMACIE CERTALDO - S.R.L.

| Mese/Anno | 12/2016 | 12/2017 | 12/2018 | 12/2019 | 12/2020 | 12/2021 | 12/2022 | 12/2023 | 12/2024 |
|---|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Mesi di Bilancio | 12 | 12 | 12 | 12 | 12 | 12 | 12 | 12 | 12 |
| Indici di Sostenibilità del Debito | | | | | | | | | |
| ROI (%) / Oneri Finanziari Annui (%) | N.A. | N.A. | N.A. | 47,61 | 15,57 | 62,28 | 82,22 | 47,59 | 45,44 |
| EBIT / Oneri Finanziari | N.A. | N.A. | N.A. | 152,59 | 24,55 | 111,64 | 178,20 | 156,59 | 419,46 |
| EBITDA / Oneri Finanziari | N.A. | N.A. | N.A. | 192,02 | 41,79 | 131,34 | 196,65 | 172,10 | 458,65 |
| EBITDA / PFN | OK | OK | OK | OK | OK | OK | OK | OK | OK |
| Oneri Finanziari / Ricavi | 0 % | 0 % | 0 % | 0,02 % | 0,08 % | 0,05 % | 0,05 % | 0,06 % | 0,02 % |
| Oneri Finanziari Annui % | 0 % | 0 % | 0 % | 1,13 % | 1,97 % | 1,66 % | 2,56 % | 6 % | 8,11 % |
| Oneri Finanziari / PFN | 0 % | 0 % | 0 % | -0,16 % | -0,81 % | -0,34 % | -0,24 % | -0,28 % | -0,11 % |
| Oneri Finanziari / EBITDA | 0 % | 0 % | 0 % | 0,52 % | 2,39 % | 0,76 % | 0,51 % | 0,58 % | 0,22 % |
| Oneri Finanziari / EBIT | 0 % | 0 % | 0 % | 0,66 % | 4,07 % | 0,90 % | 0,56 % | 0,64 % | 0,24 % |
| Costo del Personale / Costi Totali | 47,96 % | 46,82 % | 47,77 % | 46,16 % | 45,86 % | 46,49 % | 46,67 % | 49,76 % | 45,88 % |
| Costo del Personale / Ricavi | 11,87 % | 12,76 % | 14,36 % | 14,31 % | 14,68 % | 14,36 % | 13,55 % | 14,51 % | 13,10 % |

Analisi di Bilancio: Analisi per Indici (Indici di Struttura del Capitale)

FARMACIE CERTALDO - S.R.L.

| Mese/Anno | 12/2016 | 12/2017 | 12/2018 | 12/2019 | 12/2020 | 12/2021 | 12/2022 | 12/2023 | 12/2024 |
|--|----------|----------|----------|----------|----------|---------|----------|----------|----------|
| Mesi di Bilancio | 12 | 12 | 12 | 12 | 12 | 12 | 12 | 12 | 12 |
| Indici di Struttura del Capitale | | | | | | | | | |
| Copertura Immobilizzazioni | 1,81 | 2,96 | 3,55 | 0,84 | 0,78 | 1,37 | 2,31 | 3,11 | 4,01 |
| Copertura delle Immobilizzazioni Immateriali | 43,14 | 47,09 | 42,92 | 35,50 | 28,95 | 43,46 | 60,38 | 65,02 | 68,02 |
| Patrimonio Netto / Capitale Sociale | 564,88 % | 616,54 % | 561,95 % | 464,81 % | 378,99 % | 569 % | 790,60 % | 851,35 % | 890,57 % |
| Patrimonio Netto / Totale Attivo | 19,55 % | 24,86 % | 19,04 % | 15,48 % | 15,45 % | 18,04 % | 23,18 % | 25,07 % | 24,56 % |
| Patrimonio Netto / Totale Debiti al Netto dei Fondi | 26,59 % | 37,96 % | 26,70 % | 20,43 % | 21,51 % | 25,19 % | 35,28 % | 40,15 % | 39,54 % |
| Variazione Capitale Sociale | 0 % | 0 % | 0 % | 0 % | 0 % | 0 % | 0 % | 0 % | 0 % |
| Totale Debiti / Patrimonio Netto | 4,12 | 3,02 | 4,25 | 5,46 | 5,47 | 4,54 | 3,31 | 2,99 | 3,07 |
| Capitale (Circolante) Netto / Totale Attivo | -0,39 | -0,25 | -0,32 | -0,20 | -0,21 | -0,33 | -0,29 | -0,21 | -0,21 |
| Capitale (Circolante) Caratteristico / Totale Attivo | -0,20 | -0,15 | -0,28 | -0,25 | -0,16 | -0,25 | -0,21 | -0,18 | -0,23 |
| Capitale (Circolante) Caratteristico / Ricavi | -0,07 | -0,05 | -0,10 | -0,10 | -0,05 | -0,10 | -0,08 | -0,07 | -0,09 |

Analisi di Bilancio: Analisi per Indici (Indici di Equilibrio Finanziario)

FARMACIE CERTALDO - S.R.L.

| Mese/Anno | 12/2016 | 12/2017 | 12/2018 | 12/2019 | 12/2020 | 12/2021 | 12/2022 | 12/2023 | 12/2024 |
|---|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Mesi di Bilancio | 12 | 12 | 12 | 12 | 12 | 12 | 12 | 12 | 12 |
| Indici di Equilibrio Finanziario | | | | | | | | | |
| PFN / Cash Flow Capitale Circolante Operativo | OK | OK | OK | OK | NOK | OK | OK | OK | OK |
| PFN / Cash Flow Operativo | OK | OK | OK | NOK | OK | OK | OK | OK | OK |
| Posizione Tributaria Netta / Ricavi | 0,08 % | 0,54 % | OK | OK | OK | 1,66 % | 1,51 % | 0,90 % | 0,49 % |
| Posizione Tributaria Netta / Totale Attivo | 0,22 % | 1,72 % | OK | OK | OK | 4,19 % | 3,86 % | 2,41 % | 1,29 % |
| Gestione Finanziaria / Ricavi | 0,02 % | 0,03 % | 0,01 % | -0,02 % | -0,08 % | -0,05 % | -0,05 % | -0,03 % | 0,07 % |
| Utile + Ammortamenti / Ricavi | 5,96 % | 6,24 % | 4,64 % | 3,55 % | 2,93 % | 4,70 % | 6,70 % | 7,04 % | 7,01 % |
| Margine Contribuzione / Ricavi | 32,14 % | 34,41 % | 36,59 % | 35,74 % | 35,40 % | 37,20 % | 38,15 % | 38,67 % | 37,98 % |
| EBITDA / Ricavi | 7,91 % | 7,63 % | 6,53 % | 4,75 % | 3,38 % | 6,32 % | 9,10 % | 9,50 % | 9,42 % |
| Variazione Netta di Cassa / Ricavi | 2,28 % | -3,97 % | 4,65 % | -6,58 % | -1,42 % | 9,10 % | 2,39 % | -2,03 % | 1,59 % |

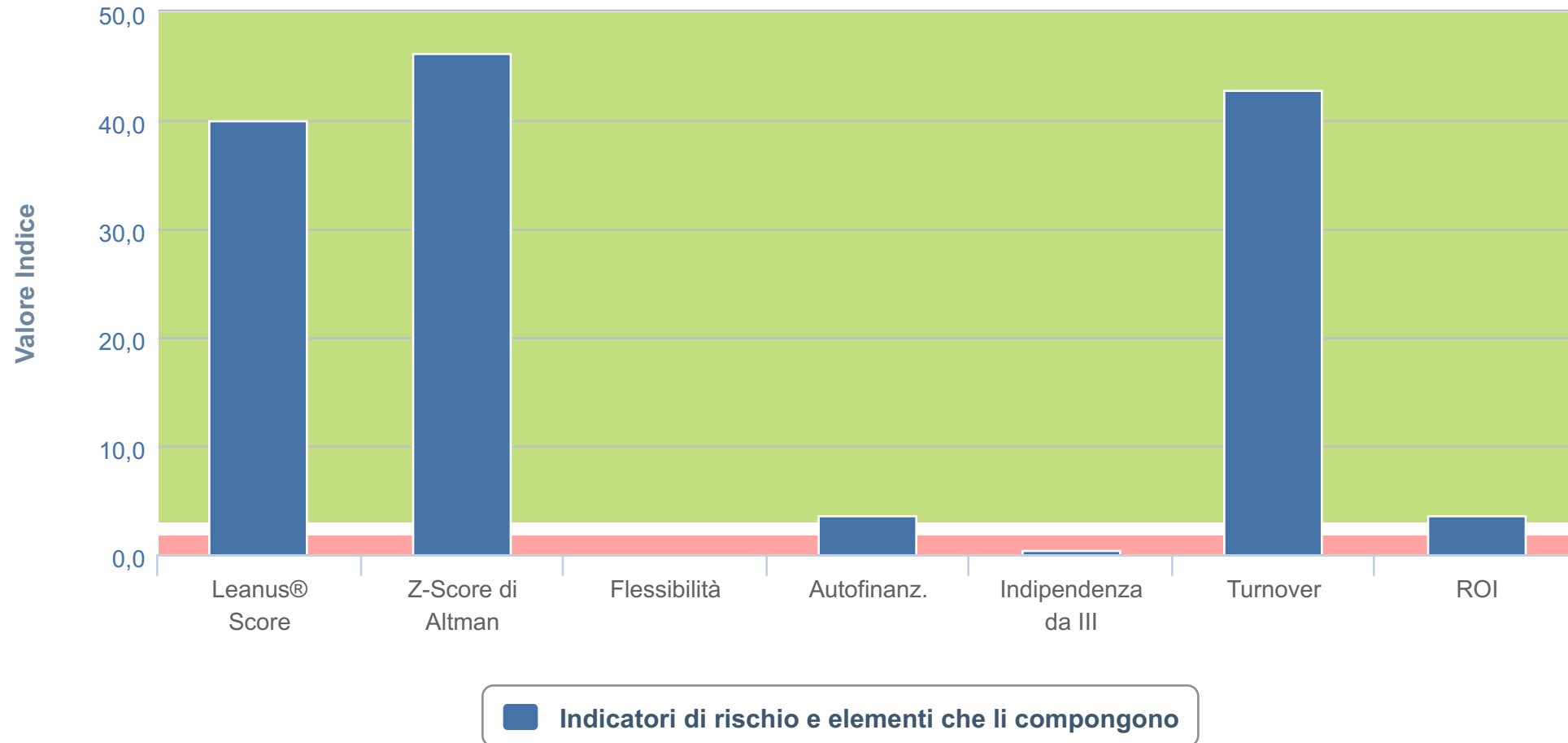
Analisi di Bilancio: Analisi per Indici (Principali Indicatori del Leanus® Score)

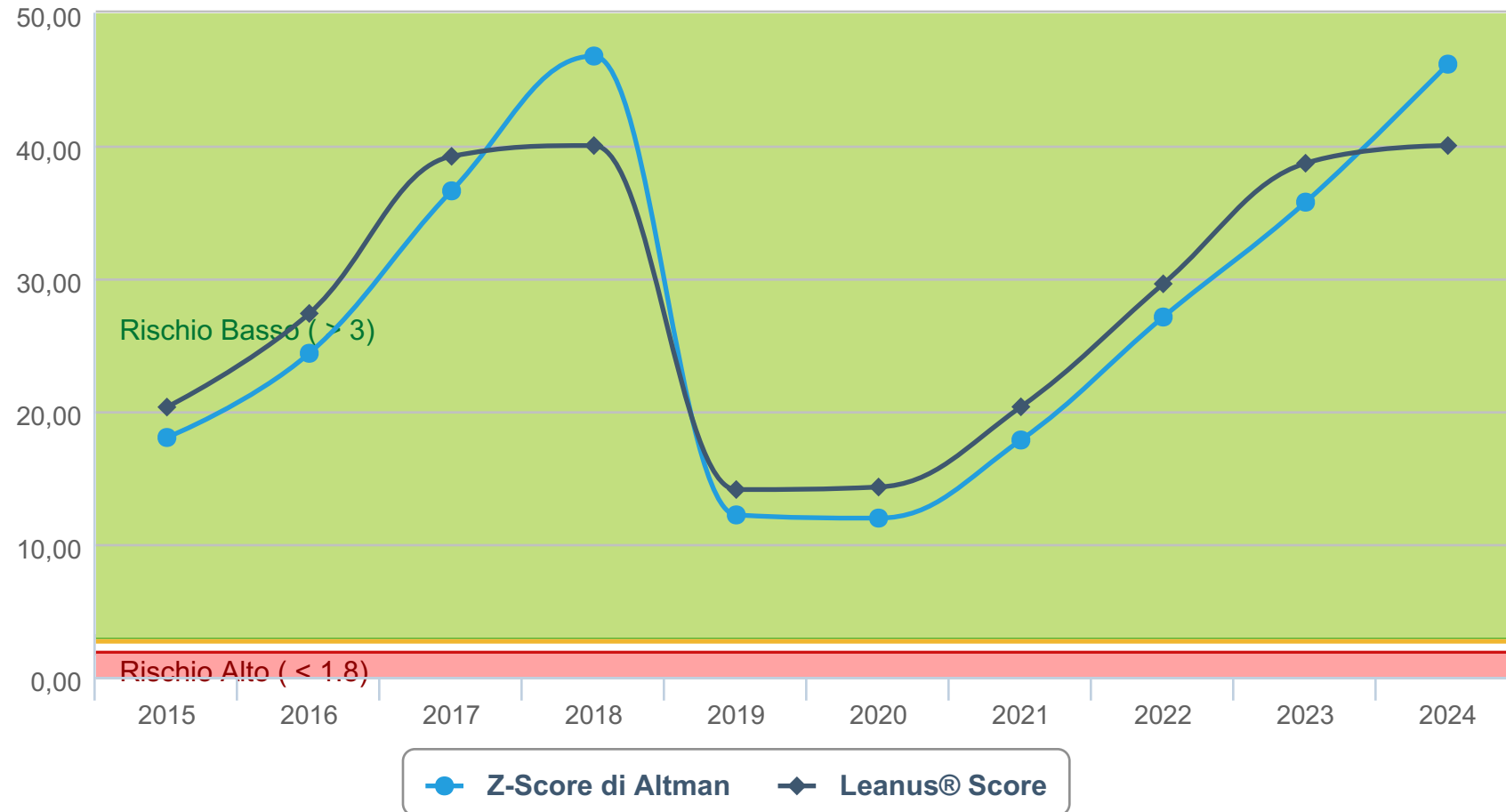
FARMACIE CERTALDO - S.R.L.

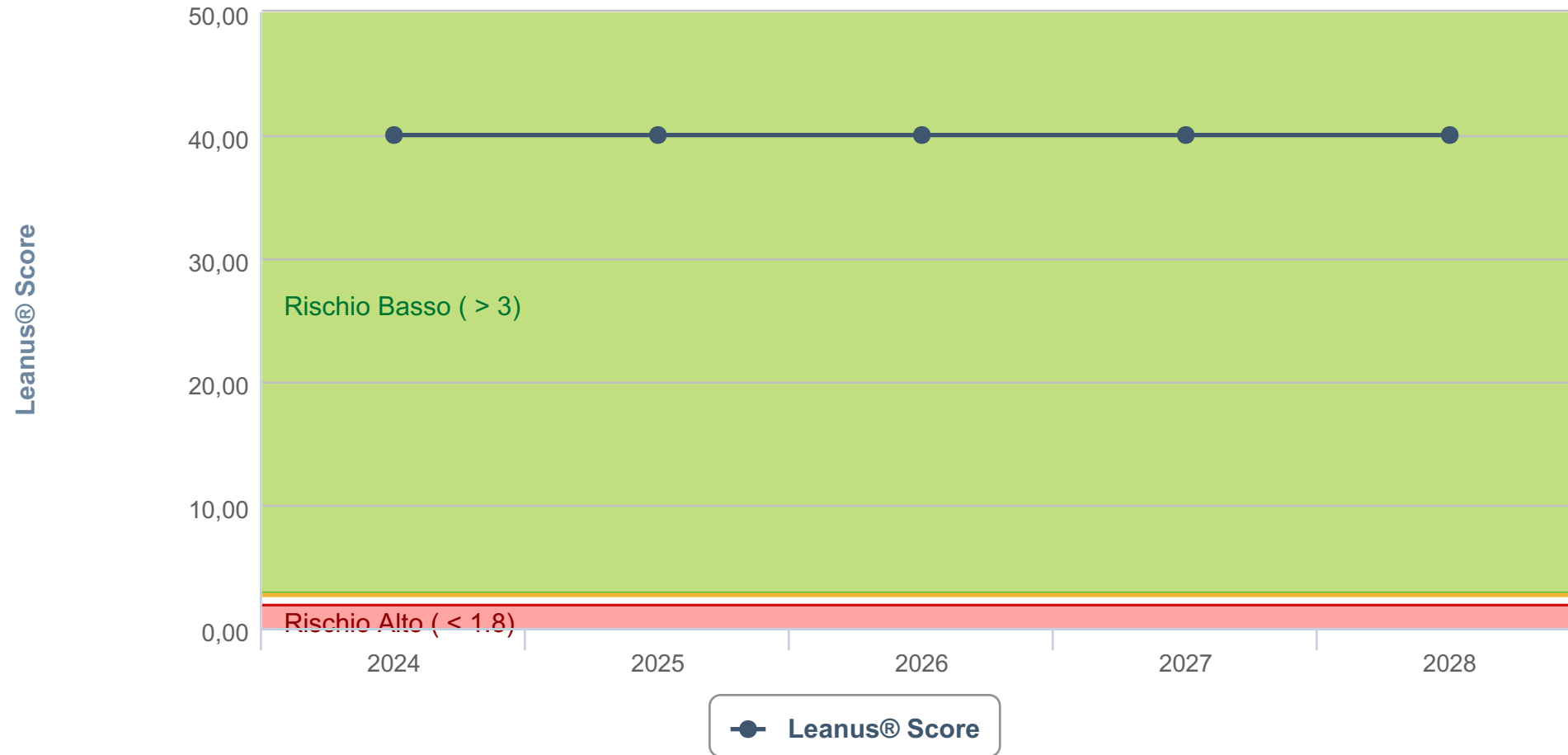
| Mese/Anno | 12/2016 | 12/2017 | 12/2018 | 12/2019 | 12/2020 | 12/2021 | 12/2022 | 12/2023 | 12/2024 |
|--|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Mesi di Bilancio | 12 | 12 | 12 | 12 | 12 | 12 | 12 | 12 | 12 |
| Principali Indicatori del Leanus® Score | | | | | | | | | |
| Indice di Flessibilità | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Indice di Autofinanziamento | 1,49 | 2,48 | 2,92 | 0,66 | 0,58 | 1,13 | 2,02 | 2,74 | 3,56 |
| Indice Indipendenza da III | 0,24 | 0,33 | 0,24 | 0,18 | 0,18 | 0,22 | 0,30 | 0,33 | 0,33 |
| Turnover (Ricavi / Capitale Investito Netto) | 25,32 | 37,92 | 49,79 | 14,29 | 15,42 | 19,21 | 25,49 | 33,06 | 42,75 |
| Z-Score di Altman | 24,36 | 36,59 | 46,74 | 12,19 | 11,95 | 17,83 | 27,09 | 35,74 | 46,13 |
| Leanus® Score | 27,36 | 39,19 | 40 | 14,10 | 14,29 | 20,33 | 29,59 | 38,67 | 40 |



valutazione su dati al 12/2024

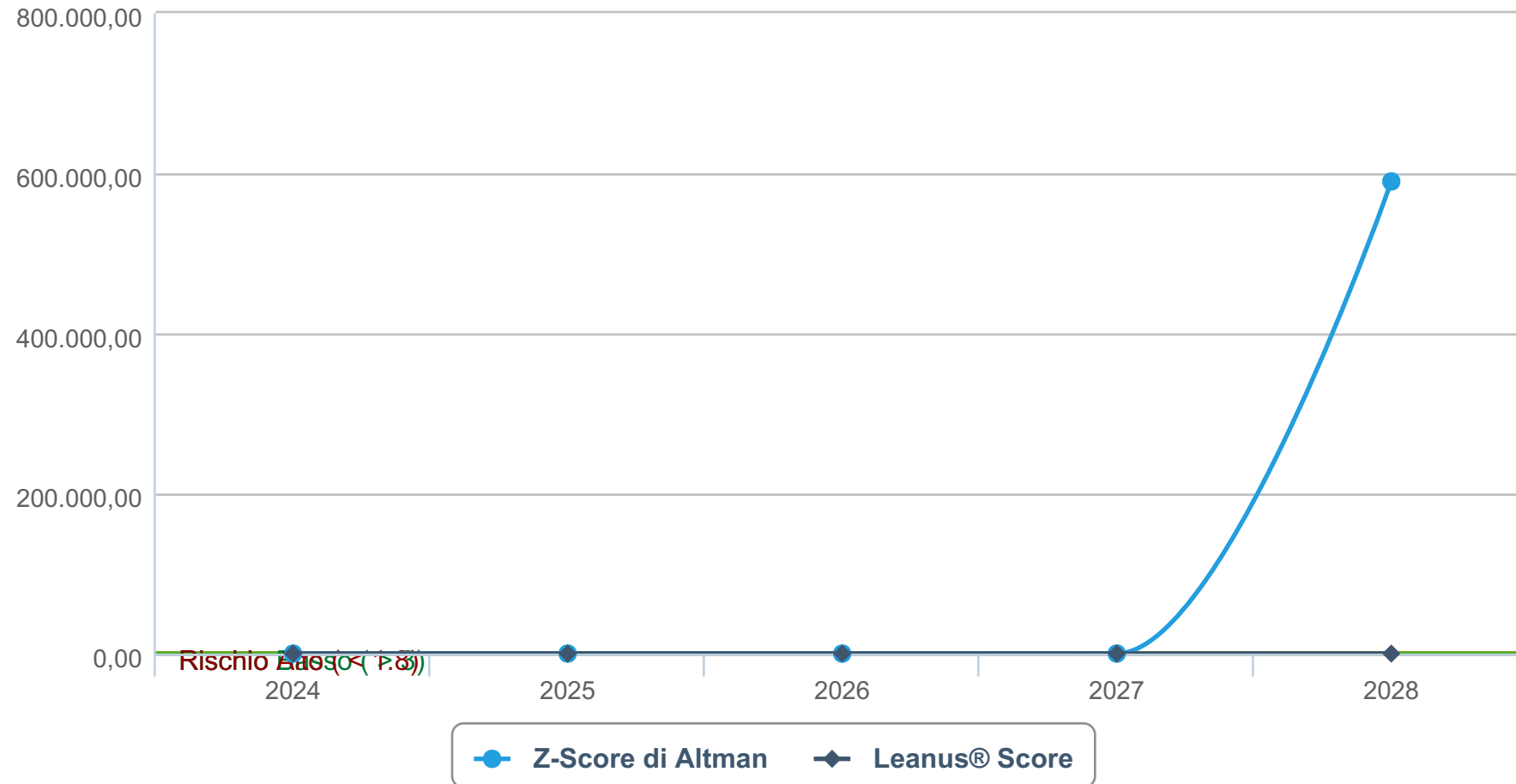






Valutazione: Leanus® vs Zeta Score Prospettico

FARMACIE CERTALDO - S.R.L.



STAR

Imprese con Ricavi in crescita e solidità Economico Patrimoniale (Leanus® Score) positiva. Elevata stabilità Economico Patrimoniale.

RUNNERS

Imprese con Ricavi in crescita, ma con un indice di solidità Patrimoniale (Leanus® Score) negativo. Crescita non equilibrata.

TO INVESTIGATE

Imprese sulle quali non si è in grado di pronunciarsi sulla base delle informazioni di cui si dispone. Per questa ragione sono classificate come "to investigate" cioè "da approfondire".

STABLE

Imprese con elevata solidità Economico Patrimoniale (Leanus® Score) ma Ricavi in flessione. Stabilità Economico Patrimoniale.

STUCK

Imprese "Ferme" o "Stagnanti" ovvero hanno diminuito i Ricavi e hanno un indice di solidità Patrimoniale (Leanus® Score) negativo. Bassa affidabilità Economico e Patrimoniale.

SINTESI ECO-FIN

Principali parametri di Valutazione dell'Equilibrio Economico (capacità di produrre ricchezza nel corso di un esercizio)

- EBITDA = Margine Operativo Lordo, ovvero la differenza tra Ricavi e Costi Operativi
- Utile netto = Risultato della gestione dopo le Imposte

Principali parametri di Valutazione dell'Equilibrio Patrimoniale (equilibrio tra tipologia di fonti ed impieghi)

- Mezzi Propri = Patrimonio netto o Equity (il valore non deve mai essere negativo)
- Mezzi di Terzi = Esposizione finanziaria verso il sistema bancario, leasing esclusi
- Liquidità = Cassa disponibile. Il segno meno indica disponibilità di cassa

CONFRONTO ROI CON COSTO DEL DENARO

Il ROI misura la redditività del capitale complessivamente investito nell'impresa. "I" indica il costo del denaro. Un'azienda sana ha in genere un valore di ROI superiore al costo del denaro.

SCOMPOSIZIONE DEL ROI

$ROI = ROS \times TURNOVER$

L'aumento del ROI può essere dato da un incremento della redditività delle vendite (ROS), o dall'incremento dell'efficienza interna o Turnover (Fatturato diviso Capitale Investito Netto) o da un effetto combinato.

LEANUS® SCORE

Il Leanus® Score è un indicatore proprietario che misura il grado di solidità economico, patrimoniale e finanziario di una impresa.

- Valori sopra la riga **VERDE** indicano che l'azienda è sana;
- Valori sotto la riga **ROSSA** indicano un basso livello di affidabilità.

Maggiori informazioni su [Leanus.it](https://www.leanus.it)