

Allegato 2

(Alla Determina n. 14/2019)



MORROVALLE SERVIZI s.r.l.

SOCIETA' A SOCIO UNICO

PIANO PROGRAMMA 2019/2021

INTEGRATO CON BILANCIO PREVISIONALE

INDICE

1.0 PIANO – PROGRAMMA 2019/2021 (DESCRITTIVO)

1	MANTENIMENTO REDDITIVITA' SERVIZIO FARMACIA	da PAG. 4 a PAG. 10
2	MIGLIORAMENTO QUALITA' SERVIZI	da PAG. 10 a PAG. 11
3	RAFFORZAMENTO DELLA FUNZIONE SOCIALE	da PAG. 11 a PAG. 12
4	OCULATA GESTIONE PATRIMONIO E FINANZA	da PAG. 12 a PAG. 14
5	MANTENIMENTO SERVIZI SOCIO – ASSISTENZIALI	da PAG. 14 a PAG. 15
6	ORGANIGRAMMA	da PAG. 15 a PAG. 17

2.0 BILANCIO PREVISIONALE (BUDGET) 2019/2021

2.1	SP E CE COMPARATI	da PAG. 20 a PAG. 22
2.2	CE RICLASSIFICATO PER CATEGORIA	da PAG. 23 a PAG. 23
2.3	CE RICLASSIFICATO – MOL/EBIT	da PAG. 24 a PAG. 25
2.4	S.P. E C. ECONOMICO SINTETICI	da PAG. 26 a PAG. 25
2.5	C.E. A VALORE AGGIUNTO E ANALISI	da PAG. 26 a PAG. 28
2.6	PIANO FINANZIAMENTI	da PAG. 29 a PAG. 29

ALLEGATI

Nelle pagine che seguono sono allegati le proiezioni economico – finanziarie- patrimoniali fino all'anno 2021.

Le proiezioni saranno riprese, per gli sviluppi degli anni successivi, allo scopo di apportare rettifiche ed adeguamenti in funzione dei consuntivi infrannuali e annuali.

Allegato 2

(Alla Determina n. 14/2019)

MORROVALLE
SERVIZI s.r.l.
Società a socio unico

SERVIZIO FARMACIA

Al Preg.mo Sindaco del Comune di MORROVALLE

Il Dott. Muzi Luca, nominato Amministratore Unico della MORROVALLE SERVIZI s.r.l. con Decreto del Sindaco n. 4 del 23/06/2017, in ottemperanza:

a) all'art. 4 (Informazione al Comune) del Contratto di Servizio in vigore, stipulato in data 16/8/2006 per regolamentare le modalità di svolgimento del servizio relativo alla Farmacia comunale la cui gestione è stata concessa in *house providing* alla Morrovalle Servizi s.r.l. dal Comune di Morrovalle;

b) a quanto previsto dall'art. 18 (Bilancio e Utili), comma 4, dello Statuto Sociale in vigore;

ha predisposto il seguente

PIANO - PROGRAMMA ANNO 20019/2021

Integrato con Bilancio Previsionale triennale 20019/2021

Voglia codesto spett.le Ente, nei termini previsti, provvedere alla formale approvazione.

Morrovalle li 30/10/2019

L'Amministratore Unico (Muzi Luca)



PIANO – PROGRAMMA ANNO 20019/2021

Il presente “Piano-Programma” relativo al triennio 2019-2021 è stato predisposto seguendo le linee guida programmate nella CARTA DEI SERVIZI DELLA FARMACIA COMUNALE e già tracciate nei precedenti piani programma, approvati nelle varie deliberazioni del Consiglio del Comune di Morrovalle.

Il “Piano- Programma”, indica le politiche di breve e medio periodo della Società basandosi sulle attuali potenzialità derivanti da capacità professionali, sulle risorse economico-finanziarie a disposizione, sulle norme che attualmente regolano il settore, nella debita considerazione delle linee strategiche ed istituzionali dettate dal socio unico Comune di Morrovalle e al fine di perseguire i macro obiettivi fissati nel:

- mantenimento della redditività aziendale, riferita al servizio farmacia;
- miglioramento della qualità dei servizi offerti al pubblico;
- rafforzamento della “funzione sociale” della farmacia ;
- oculata gestione del patrimonio e della finanza aziendale;
- mantenimento dei servizio socio – assistenziale relativo agli studenti portatori di handicap;
- mantenimento della gestione dei servizi socio-ricreativi-educativi promozionali.

1. Mantenimento redditività del Servizio farmacia

L'analisi prodromica sul settore di appartenenza, anche se di carattere estremamente sintetico, risulta d'obbligo per la migliore comprensione del settore di appartenenza e per la eventuale condivisione di scelte programmate e delle azioni intraprese e da intraprendere nell'ambito della gestione del Servizio.

Il primo quadro generale, in ambito mondiale, è fornito dai Report di IQVIA dai quali si desume che l'arrivo sui mercati di prodotti innovativi e la contemporanea perdita di tutela brevettuale su determinati medicinali sono i due fenomeni che continueranno a guidare le dinamiche di mercato. L'innovazione preme sull'acceleratore e nei prossimi cinque anni Iqvia stima il lancio di una media di 54 nuove molecole, una decina in più rispetto ai lanci registrati nel quinquennio passato. Lo sbarco sul mercato di nuovi prodotti contribuirà anche a una spesa annuale media più alta in termini assoluti ma rispetto ai costi sostenuti rappresenterà un valore inferiore, pur in un contesto di crescita dei prodotti *branded*. Quasi i due terzi dei nuovi prodotti nei prossimi cinque anni saranno specialità innovative, in aumento quindi rispetto al 61% degli ultimi cinque anni, arrivando a una quota di spesa specifica vicina al 50% entro il 2023 nella maggior parte dei mercati sviluppati. La più grande area terapeutica per spesa pro capite e nuovi prodotti continuerà a essere quella **oncologica**: attualmente, ci sono più

farmaci usati per il trattamento del cancro che per qualsiasi altro tipo di malattia o condizione.

A fornire un ulteriore quadro generale, in ambito nazionale, sulla condizione di salute della farmacia è NEW LINE, azienda specializzata nella raccolta e nell'elaborazione dei dati di sell-out trasmessi dalle oltre 7.000 farmacie partner. Secondo quanto emerge dall'analisi, l'azienda spiega che nel 2019 «il canale farmacia registra una sostanziale stabilità del fatturato rispetto al 2018, con un trend complessivo del -0,2%, a fronte di un calo del -2,2% nei volumi di vendita». Con riferimento ai principali comparti analizzati, New Line evidenzia che l'etico ha subito un calo del -1,3% del fatturato e un -2,2% dei pezzi erogati, mentre, il commerciale, ovvero Sop, Otc, ed extra-farmaco, ha registrato un incremento dei volumi dell' 1,5%, ma un decremento del numero di confezioni pari al -2,2%.

Nel complesso, dermocosmesi ed igiene tornano a crescere, «principalmente – spiega l'azienda – grazie alle buone performance registrate dai mercati dei trattamenti viso, del trucco e dell'igiene intima». Il mercato della veterinaria è il primo con segno positivo, «con +7,6% a valore e +2,8% a volume». Segue il mercato degli integratori, «che registra una crescita sia in termini di fatturato (+5,0%) sia di pezzi (+3,2%), i dispositivi per la protezione degli apparati con + 4,7% a valore e +3,4% a volume e, come già accennato, la dermocosmesi e igiene che registra un +2,5% del fatturato ed un +1,2% dei pezzi». Ad avere valori stabili o negativi, sono i «sanitari (+0,1% a valori e -8,2%

a volumi) e la fitoterapia (-0,2% a valori e -1,4% a volumi)». I settori con la maggiore flessione, conclude New Line, sono gli «alimenti e dietetici», i quali subiscono «un importante calo per entrambi gli indicatori analizzati: -4,1% per il fatturato e -6,3% per i pezzi», ed infine l'omeopatia, «con forti perdite a fatturato (-8,8%) e ancora peggiori perdite a pezzi (-10,5%)».

Nella presente analisi non è da dimenticare l'obiettivo del legislatore di "modernizzare" il settore, aprendo alle catene di distribuzione al dettaglio e all'entrata dei grandi gruppi internazionali, che ha determinato profonde conseguenze per l'intero mercato farmaceutico: attualmente, il 32% delle farmacie è raggruppato in catene virtuali, con vincoli più o meno forti, mentre il restante 68% è composto da farmacie indipendenti.

Le proiezioni dei prossimi tre anni vedono innanzitutto un **aumento generale del numero di farmacie**, che presumibilmente passeranno da circa 19.000 unità attuali a 19.500/19.800 entro il 2020, che rischia di avere un effetto sui ricavi delle singole farmacie. Le stime, indicano attualmente un fatturato medio per punto vendita è di 1,4 milioni di euro e ogni farmacia può contare su una media di circa 3.300 abitanti»: l'incremento del numero delle farmacie comporterà inevitabilmente una contrazione del fatturato medio e, quindi, della redditività aziendale.

In questo contesto, è da segnalare che in attuazione della Legge Nazionale n. 27/2012 (Norme concernenti il servizio farmaceutico)

l'Agenzia Regionale Sanitaria, *"nell'interesse pubblico primario di incrementare l'assistenza farmaceutica"*, con il Decreto del 25/10/2018 ha assegnato n. 41 sedi farmaceutiche, rispetto alle 62 disponibili, ai farmacisti vincitori del concorso straordinario indetto dalla Regione Marche, tra le quali una nel comune di Morrovalle, che **potrà essere aperta al pubblico nel giro di pochi mesi.**

Nel contesto sopra rappresentato, dominato da crescenti sfide e dinamiche trasformative in atto, le maggiori preoccupazioni, riepilogando, sono:

- la **crescente riduzione dei margini**, in particolare diminuito valore unitario di ogni singola ricetta determinato dall'ASUR, passando da un valore di € 17,89 nel 2017 ad un valore di € 15,07 nel 2018 e ad un valore stimato del 2019 di circa € 13 (- € 4,82 a ricetta per n. medio di ricette annue 9.000 = €43.380 di minor reddito);
- l'**ingresso delle grandi catene sul mercato italiano**, (per effetto soprattutto della L. 124 del 4 agosto 2017 - Legge annuale per il mercato e la concorrenza - dove, all'art. 1 cc. 157-165, rende possibile l'ingresso delle società di capitali nella proprietà delle farmacie);
- il crescente **aumento del numero delle farmacie** (L. 27/2012 - Norme concernenti il servizio farmaceutico) e, in particolare, la prossima apertura di una nuova farmacia nel Comune di Morrovalle;

- gli **effetti della scontistica** in relazione alla funzione sociale perseguita dalla Farmacia (sconto medio alla data del 15/11/2019 circa 6% sul fatturato);
- una **maggiore caratterizzazione commerciale** (detta formula “drugstore”, ovvero grande magazzino, con offerta allargata di prodotti e con aperture particolarmente prolungate, se non addirittura continuative sulle 24 ore);
- crescita della **vendita via internet**.

Alla luce delle considerazioni che precedono, la gestione caratteristica dell'esercizio Farmacia della nostra Società resta sempre rivolta all' ampliamento della *mission* commerciale, assumendo sempre più le caratteristiche di una **farmacia polifunzionale**, determinando l'applicazione di **un modello innovativo della “Farmacia dei servizi”** affidato alla professione farmaceutica svolta in **forma di impresa**, i cui servizi sono connaturati nell'area della salute e compatibili nell'area del salutare, che offre ai propri utenti, oltre l'erogazione di farmaci:

A) nell'area salute, una triplice attività:

- **Supporto clinico**, riguarda l'erogazione da parte della farmacia, attraverso una postazione dedicata di accesso al sistema CUP, della prenotazione delle prestazioni di assistenza specialistica ambulatoriale, previo pagamento delle relative quote di partecipazione alla spesa a carico del cittadino e ritiro dei referti relativi;

- **Supporto diagnostico**, riguarda l'erogazione da parte della farmacia di prestazioni analitiche di prima istanza o di primo livello (test) o di seconda istanza o di secondo livello (dispositivi per automisurazione) mediante l'utilizzo di dispositivi per "test autodiagnostici";

- **Supporto interprofessionale**, riguarda l'erogazione presso la farmacia di prestazioni professionali (infermieri, fisioterapisti);

B) nell'area del salutare:

- presenza in farmacia di figure professionali sanitarie quali l'operatore socio-sanitario, lo psicologo, il podologo, l'oculista, l'ottico, l'optometrista, l'ortottista, il dietista e altri;

- la realizzazione di uno spazio ovvero di un centro benessere all'interno della farmacia, collegati in senso lato alla vendita dei cosmetici, che eroga un servizio attinente alla sfera salutistica e del benessere.

E' motivo di orgoglio rimarcare che i risultati ottenuti nella gestione dell'esercizio farmacia sono costantemente in netta controtendenza all'andamento nazionale, in termini di volume di affari, di redditività, dei vari indicatori di bilancio (Redditività delle vendite, rapporto costo dipendenti/ricavi, costo del venduto): "Studio Plimsoll Farmacie" classifica la nostra Farmacia 60a tra le società più produttive per vendite per dipendente, valutandola tra le aziende che sono cresciute a tassi superiori alla media di settore negli ultimi 2 anni.

I dati consuntivi del 2019, aggiornati alla data del 15 ottobre, indicano sostanzialmente un consolidamento dei dati riferiti al 2018, sia in termini di fatturato che di redditività aziendale. I dati preventivi degli esercizi 2020 e 2021 prevedono una moderata fase di crescita del fatturato in relazione agli sviluppi che si attendono a seguito della oramai stabilizzata struttura operativa, soprattutto nell'ambito della erogazione dei servizi, ivi compreso quello relativo all'estetica della persona.

In ambito delle politiche relative agli acquisti dei prodotti da rivendere (ottimamente esercitate fino ad ora nel libero mercato concorrenziale con un ottimo impatto in termini di incidenza del costo del venduto) è da tener in debita considerazione che nel mese di settembre 2019, in ottemperanza a quanto disposto dalle **norme sugli appalti** di cui al D.Lgs. 50/2016 (Riforma codice appalti), così come previsto dall'art. 16, co. 7, del D.Lgs 175/2016 (Testo unico in materia di società a partecipazione pubblica), è stato indetto il Bando Europeo per la fornitura collettiva dei farmaci e prodotti vendibili in farmacia. Dall'esito della gara, per i due lotti oggetto di aggiudicazione, sono risultate vincitrici le seguenti Aziende:

- VIM SPA di Città di Castello (PG) per il lotto n. 1;
- SOFARMAMORRA SPA di Segrate (MI) per il lotto n. 2.

Per tutto quanto sopra esposto, proseguendo nell'analisi degli elementi che incidono sulla redditività aziendale ed in riferimento al **canone in house** nella misura del 2% del fatturato annuo,

ripristinato con delibera del C.C. n. 33 del 8/9/2016, questo Amministratore Unico ribadisce, come già richiesto nel Piano Programmatico 2018/2020, la oculata necessità di sospendere l'addebito del predetto canone anche per l'esercizio 2019 al fine di affrontare adeguatamente i maggiori costi che derivano dall'adeguamento della struttura agli investimenti effettuati nel corso del 2018 (maggior personale, maggiori adempimenti burocratici e amministrativi, gestione degli appalti), per poi verificare gli sperati aumenti del fatturato e, quindi, della redditività aziendale, che permettano il ripristino del canone: già nel Bilancio Previsionale 2019/2021 che segue, è stata ipotizzata la possibilità dell'erogazione, a partire dal 2020, di un canone pari **all'1% del fatturato**.

2. Miglioramento della qualità dei servizi offerti al pubblico

Come evidenziato in precedenza, tutti gli sforzi organizzativi e professionali e gli investimenti effettuati sono rivolti all'implementazione di una farmacia polifunzionale, che non si limita a distribuire farmaci e prodotti, ma diventa sempre più polo di aggregazione di servizi e consulenze in una sorta di "network sanitario" proposto come un presidio sanitario territoriale di "servizi per la salute pubblica" e per fornire ai clienti consigli su comportamenti e bisogni.

I servizi offerti alla propria utenza, sono stati oggetto di specifica elencazione nei precedenti piani programma e, pertanto si ritiene inutile produrre ulteriore rappresentazione.

Quello che si ritiene mettere in risalto è il servizio relativo al **Supporto clinico** che, come si è detto, riguarda la prenotazione delle prestazioni di assistenza specialistica ambulatoriale attraverso una postazione dedicata di accesso al sistema CUP. E' evidente che l'implementazione di tale servizio implica necessariamente l'attribuzione di tale compito a personale dedicato; non potendo destinare allo scopo nessun collaboratore farmacista attualmente in pianta organica, ovviamente per non creare inefficienza nella gestione delle numerose attività della farmacia, si ritiene opportuno ricorrere al "volontariato", percorrendo una opportuna selezione in termini di idoneità degli aderenti al servizio da prestare.

3. Rafforzamento della "funzione sociale" della farmacia

La Farmacia Comunale, di per sé ed istituzionalmente, è un "servizio sociale" in quanto svolge funzioni sanitarie pubbliche, in convenzione con il Servizio Sanitario Nazionale.

Anche la Corte europea, come la Corte costituzionale italiana, riconosce che la tutela della salute è valore primario dell'ordinamento (riconosciuto anche dall'art. 168 TFUE – trattato sul funzionamento dell'UE) e che l'attività della farmacia, assicurando la corretta dispensazione del farmaco, ha un ruolo essenziale nel garantire elevati standard di tutela della salute all'interno dell'Unione.

Ma quello che maggiormente identifica il sempre più voluto rafforzamento della "funzione sociale" della Farmacia Comunale di Morrovalle è il modello di farmacia che mette al centro dell'attenzione

il cittadino inteso come summa di tre aspetti diversi: paziente, cliente e utente, che comporta il viraggio verso un percorso globale complessivo, che ha come punti di riferimento: **la produzione di ricchezza pubblica** (intesa come utili di gestione da destinare al “welfare locale”) la qualità, la professionalità (“sviluppo e formalizzazione di Buone Prassi” nella dispensazione farmaceutica, “Pharmaceutical care”, ossia la gestione del malato cronico), l’organizzazione commerciale e, soprattutto, i **servizi erogati**: la qualità e la quantità di quest’ultimi rappresentano il primo parametro di giudizio del perseguimento e del grado della funzione sociale svolta con il precipuo scopo di migliorare la qualità della vita.

4. Oculata gestione del patrimonio e della finanza aziendale.

Viene mantenuto l’impegno relativo all’accantonamento del TFR dipendenti attraverso un Contratto di assicurazione mista a premio unico a prestazioni rivalutabili, stipulato con la compagnia assicurativa GENERALI S.p.A. e denominato “VALORE FUTURO”.

In merito ai debiti finanziari relativi ai mutui in essere, è da segnalare che le rate previste dai piani di ammortamento sono debitamente e puntualmente pagate alla loro programmata scadenza.

La società può disporre di un buon equilibrio nella liquidità aziendale, tale da permettere il puntuale pagamento di ogni debito alla naturale scadenza.

Sono da segnalare, però, le nuove normative introdotte dal **D.Lgs. 12-01-2019, n. 14**, intitolato **“Codice della Crisi di impresa e**

dell'insolvenza". L'obiettivo che permea l'impianto normativo del Codice è rappresentato dall'emersione anticipata della crisi d'impresa, prevedendo, in primo luogo, specifici **obblighi organizzativi** a carico degli organi sociali svolti a favore della **rilevazione tempestiva** dello stato di difficoltà, onde assumere un comportamento proattivo e, in secondo luogo, la previsione di un **sistema di allerta** che prevede anche precisi **obblighi di segnalazione della crisi** e l'intervento di un soggetto esterno di composizione assistita della crisi. Il novellato art. 2086, comma 2 c.c., in vigore dal 16/3/2019, stabilisce che tutte le società, indipendentemente dalla loro natura e dimensione, devono adottare adeguati assetti organizzativi, amministrativi e contabili in funzione della rilevazione tempestiva della crisi e della perdita di continuità aziendale. I criteri di accertamento di tale concetto di crisi sono precisati dall'art. 13, comma 1, del D.Lgs 14/2019, che ricorre all'utilizzo di specifici **indici** idonei a fornire evidenza della sostenibilità dei debiti e delle prospettive di continuità aziendale. Ai suddetti fini, è considerato "indice significativo" quello **dell'adeguatezza dei mezzi propri rispetto a quelli di terzi**, chiamato anche indice di adeguatezza patrimoniale, ottenuto dal rapporto tra Patrimonio Netto e Debiti Totali.

Come è noto, la quasi totalità del Reddito prodotto dall'esercizio Farmacia (molto soddisfacente) è destinato alla copertura dei costi dei **Servizi Assistenziali** erogati dal Comune di Morrovalle attraverso la Morrovalle Servizi. Pertanto, sarà compito dell'amministrazione

della Società, unitamente all'Ente controllante, procedere ad una gestione societaria idonea a determinare indici economici-finanziari-patrimoniali soddisfacenti al fine di generare un quadro d'impresa lungi da "obblighi di segnalazione di crisi".

5. Mantenimento dei servizi socio - assistenziali e dei servizi socio ricreativi educativi promozionali.

La gestione dei suddetti servizi, che costituiscono di fatto la destinazione dei profitti generati dal servizio Farmacia, rappresentano l'erogazione indiretta di servizi sociali da parte del Comune di Morrovalle, rafforzando la "funzione sociale" della Morrovalle Servizi s.r.l. che consegue, così, uno dei suoi obiettivi primari istituzionali.

I suddetti servizi, "assistenza scolastica a soggetti disabili residenti nel Comune di Morrovalle", "servizio Ludoteca", "servizio sostegno linguistico" e "servizio colonie estive, sono stati assegnati a seguito esperimento della procedura di una gara di appalto, per l'affidamento in *outsourcing*, alla Coop. Il Faro di Macerata, e il relativo contratto avrà la scadenza al la cui ultima scadenza è fissata al 31/08/2021.

E' da evidenziare che i costi previsti per l'erogazione di tali servizi, per gli anni 2020 e 2021, hanno subito un rilevante incremento rispetto gli esercizi passati (+ 45.000 euro circa) in quanto, nell'appalto aggiudicato, sono stati compresi i servizi delle colonie estive e quello del sostegno linguistico, tra l'altro non più soggetti a rimborso da parte del Comune di Morrovalle.

Le considerazioni esposte al ~~precedente punto 4~~ inducono codesta *un'attività di razionalizzazione,*
amministrazione della Società a stimolare ~~un'attenta riflessione da~~
da sua parte con riferimento alle società dell'ente, delle spese sociali e di gestione
~~parte del socio unico Comune di Morrovalle in merito alla situazione~~
esposta, al fine di soddisfare il rispetto dei criteri di efficienza, efficacia ed
~~illustrata.~~ *equità delle stesse, unitamente al rispetto delle "equilibrio economico-*
finanziario delle rinnovelle servizi".

6. Organigramma

- a) La Morrovalle Servizi s.r.l. è attualmente amministrata da un Amministratore Unico, Dott. Muzi Luca, eletto con Decreto del Sindaco del Comune di Morrovalle n. 4 del 23/06/2017, che durerà in carica fino all'approvazione del bilancio dell'esercizio 2020.
- b) Il Revisore Unico è il Dott. ALESSANDRINI ALESSANDRO, nato a Macerata il 25 giugno 1972, residente in Monte San Giusto via Enrico Berlinguer cn. 22, revisore contabile abilitato con decreto ministeriale 23.10.2009 pubblicato sulla G.U. della Repubblica Italiana IV serie speciale n. 86 del 6 novembre 2009, numero progressivo 156110, nominato dall'Assemblea dei soci in data del 13/06/2018. Il Revisore resterà in carica fino all'approvazione del bilancio consuntivo relativo all'esercizio 2020.
- c) Per il servizio farmacia attualmente (alla data del 30/10/2019) sono in forza:
 - n. 8 farmacisti, assunti a tempo indeterminato (di cui n. 1 con funzioni di direttore e n. 2 part time);

- n. 1 farmacista collaboratore assunti a tempo determinato di
con scadenza contrattuale al 30/10/2019;

- n. 1 estetista, responsabile laboratorio estetico, assunta a
tempo determinato con scadenza contrattuale al 30/11/2018.

L'organigramma testé riportato, in riferimento al triennio oggetto di
previsione, costituisce la **base minima** di personale addetto agli
impegni operativi che scaturiscono dalle numerose attività svolte
(vendita farmaci e servizi prestati), tenuto conto del costante aumento
dei volumi di affari e tenendo altresì debitamente conto del costante
problema del doveroso **godimento delle ferie (arretrate e correnti)
e permessi.**

Nel mese settembre del 2019 (data del colloquio orale 30/9/19), si è
conclusa la procedura "*Selezione pubblica, per titoli e colloquio, per la
formazione di una graduatoria per l'assunzione a tempo indeterminato
di personale avente il profilo di "farmacista collaboratore", livello 1, del
CCNL Assofarm "farmacie comunali"* necessaria per la graduatoria da
dove attingere per l'integrazione della pianta organica a seguito
scadenza del contratto a tempo determinato di una collaboratrice
farmacista (30/10/19).

In data 14/10/19 è stato indetto "*Avviso di selezione pubblica, per
titoli e colloquio orale, per n. 1 assunzione e per la formazione di una
graduatoria da cui attingere per l'assunzione di personale con mansioni
di "estetista" o equipollenti, con contratto di lavoro privato a tempo
determinato e/o a tempo indeterminato, con orario di lavoro part-time*

e/o full-time” necessaria per la graduatoria da dove attingere per l’integrazione della pianta organica a seguito scadenza del contratto a tempo determinato di una collaboratrice estetista (30/11/19).

Per i suddetti motivi, questo Amministratore Unico ha intenzione di mantenere, anche per il periodo 2019/2021, l’attuale pianta organica e di conservare una forma mirata di incentivi allo scopo di stimolare una sempre più efficiente direzione ed esecuzione degli impegni operativi dell’attuale pianta organica.

7. Conclusioni

Il presente Piano Programma triennale ha la finalità di indicare le politiche di breve e medio periodo della Società, con indicazione di obiettivi, scelte e priorità che il sottoscritto Amministratore Unico intende perseguire e per i quali **ritiene avvenuti l’espresso consenso e l’espressa autorizzazione** all’atto della sua approvazione nell’ambito della Delibera del Consiglio Comunale a cui viene sottoposto.

BILANCIO PREVISIONALE 2019/2021

Il Bilancio Previsionale è stato redatto nel corrente mese di ottobre perseguendo la logica del *Business Plan* basata sui dati consuntivi al 15/10/2019 relativi alla gestione della farmacia.

STATO PATRIMONIALE

ATTIVITA'	2019	%	2020	%	2021	%
Crediti v\soci vers.dovuti	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Immobilizzi Immateriali	705,00	0,05%	564,00	0,04%	451,20	0,03%
Immobilizzi Immateriali	705,00	0,05%	564,00	0,04%	451,20	0,03%
Immobilizzi Finanziari (polizza TFR)	147.287,00	9,85%	167.287,00	10,77%	187.287,00	11,77%
Fabbricati Strumentali	505.663,00	33,83%	505.663,00	32,54%	505.663,00	31,77%
Macchinari e attrezz.- Mobili e arredi	297.289,96	19,89%	297.289,96	19,13%	297.289,96	18,68%
Macchinari, attrezz., impianti, mobili e arredi	297.289,96	19,89%	297.289,96	19,13%	297.289,96	18,68%
Titoli e Partecipazioni	1.500,00	0,10%	1.500,00	0,10%	1.500,00	0,09%
Crediti diversi	63.500,00	4,25%	64.500,00	4,15%	67.500,00	4,24%
Crediti V/Ente per Contrib. (Ratei Att.)	35.000,00	2,34%	35.000,00	2,25%	35.000,00	2,20%
Altri crediti (Erario)	28.500,00	1,91%	29.500,00	1,90%	32.500,00	2,04%
Clienti	127.000,00	8,50%	142.000,00	9,14%	142.000,00	8,92%
Crediti v\Asur per corrisp. Dicembre	115.000,00	7,69%	130.000,00	8,37%	130.000,00	8,17%
Crediti Vs. Clienti	12.000,00	0,80%	12.000,00	0,77%	12.000,00	0,75%
Rimanenze Finali	182.000,00	12,18%	190.000,00	12,23%	195.000,00	12,25%
R.F. merci e prodotti da rivendere	182.000,00	12,18%	190.000,00	12,23%	195.000,00	12,25%
Denaro e valori in cassa	5.000,00	0,33%	5.000,00	0,32%	5.000,00	0,31%
Cassa	5.000,00	0,33%	5.000,00	0,32%	5.000,00	0,31%
Banche e Istituti Finanz.	164.760,00	11,02%	180.000,00	11,58%	190.000,00	11,94%
Banche	164.760,00	11,02%	180.000,00	11,58%	190.000,00	11,94%
Perdita Esercizi Precedenti	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
TOTALE ATTIVO - PAREGGIO	1.494.705	100,00%	1.553.804	100,00%	1.591.691	100,00%

PASSIVITA'	2019	%	2020	%	2021	%
Patrimonio netto	173.666,00	11,62%	187.907,28	12,09%	199.417,71	12,53%
Capitale sociale	10.000,00	0,67%	10.000,00	0,64%	10.000,00	0,63%
Utili esercizi precedenti / Riserve	163.666,00	10,95%	177.907,28	11,45%	189.417,71	11,90%
T.F.R. di lavoro sub.to	126.000,00	7,99%	136.434,00	8,78%	153.434,00	9,64%
Fondo T.F.R. dipendenti	119.434,00	7,99%	136.434,00	8,78%	153.434,00	9,64%
Banche e Ist. finanziari (a breve termine)	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Debiti	117.304,87	7,85%	94.624,00	6,09%	81.134,98	5,10%
Debiti diversi a breve	111.564,00	7,46%	92.105,00	5,93%	75.566,00	4,75%
F.do acc.to imposte	5.740,87	0,38%	2.519,00	0,16%	5.568,98	0,35%
Fornitori	362.000,00	24,22%	404.900,00	26,06%	409.300,00	25,71%
Fornitori	346.000,00	23,15%	356.000,00	22,91%	360.000,00	22,62%
Comune Morrovalle (can. house 2017+affitto)	16.000,00	1,07%	48.900,00	3,15%	49.300,00	3,10%
Banche e Ist. finanziari (a lungo termine)	373.559,06	24,99%	330.079,45	21,24%	285.825,37	17,96%
Fondi Ammortamento	327.934,12	21,94%	388.349,25	24,99%	448.764,48	28,19%
Rettifiche del passivo	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
TOTALE PASSIVITA'	1.480.464,06	99,05%	1.542.293,98	99,26%	1.577.876,54	99,13%
Utile (perdita) di esercizio	14.241,28	0,95%	11.510,42	0,74%	13.814,87	0,87%
TOTALE A PAREGGIO	1.494.705	100,00%	1.553.804	100,00%	1.591.691	100,00%

CONTO ECONOMICO

	2019	%	2020	%	2021	%
TOTALE COSTI	3.248.759	99,56%	3.322.490	99,65%	3.360.185	99,59%
Acquisto merci	2.172.800	66,59%	2.219.000	66,56%	2.247.000	66,60%
Acquisto merci	2.172.800	66,59%	2.219.000	66,56%	2.247.000	66,60%
Costi Speciali	50.000	1,53%	0	0,00%	0	0,00%
Costo Appalti	50.000	1,53%	0	0,00%	0	0,00%
Costi Amm.vi e Generali	216.156	6,62%	251.327	7,54%	251.705	7,46%
Energia elettrica	7.200	0,22%	7.200	0,22%	7.200	0,21%
Spese telefoniche	2.700	0,08%	3.000	0,09%	3.000	0,09%
Spese per acqua e gas	800	0,02%	800	0,02%	800	0,02%
Spese smaltimento rifiuti	1.500	0,05%	1.500	0,04%	1.500	0,04%
Spese e prodotti di pulizia	8.000	0,25%	8.000	0,24%	8.000	0,24%
Spese postali	100	0,00%	100	0,00%	100	0,00%
Manut. e riparaz.-canoni assitenze tecniche	10.000	0,31%	10.000	0,30%	10.000	0,30%
Spese bancarie (POS)	3.000	0,09%	3.000	0,09%	3.000	0,09%
Servizi vari amm.(paghe, contab. magazzino)	12.000	0,37%	12.000	0,36%	12.000	0,36%
Canone House (1%)		0,00%	32.900	0,99%	33.300	0,99%
Spese Amm. cod. appalti, trasparenza, protocoll	30.000	0,92%	30.000	0,90%	30.000	0,89%
Assicurazioni	4.000	0,12%	4.000	0,12%	4.000	0,12%
Oneri, commissioni, tariffazione ricette Asur	27.000	0,83%	29.000	0,87%	29.000	0,86%
Spese per Organi Societari	12.800	0,39%	12.800	0,38%	12.800	0,38%
Consulenze tecniche, legali	4.000	0,12%	4.000	0,12%	4.000	0,12%
Carta, sacchetti e indumenti da lav.	2.000	0,06%	2.000	0,06%	2.000	0,06%
Spese di vigilanza	3.500	0,11%	3.500	0,10%	3.500	0,10%
Cancelleria e stampati	1.500	0,05%	1.500	0,04%	1.500	0,04%
Elaborazione dati e gestione amm.va	20.000	0,61%	20.000	0,60%	20.000	0,59%
Spese rappr.za, pubblicità, liberalità	4.000	0,12%	4.000	0,12%	4.000	0,12%
Oneri tributari (Imu, Imp. Reg., Imp.bollo, ecc)	1.500	0,05%	1.500	0,04%	1.500	0,04%
Ammortamenti immobili	15.170	0,46%	15.170	0,46%	15.170	0,45%
Ammortamenti beni mobili	45.245	1,39%	45.245	1,36%	45.245	1,34%
Ammortamenti imm.immateriali	141	0,00%	112	0,00%	90	0,00%
Costi x godim.to beni terzi	35.500	1,09%	35.500	1,06%	35.500	1,05%
Affitti, locazioni attrezz. Mediche	35.500	1,09%	35.500	1,06%	35.500	1,05%
Costi del personale	756.817	23,19%	801.038	24,03%	810.202	24,01%
Costo serv. Farmacia	419.217	12,85%	423.202	12,69%	432.366	12,81%
Costo servizio estetista	32.000	0,98%	35.000	1,05%	35.000	1,04%
Costo servizio socio ass.le, ricre.vo, colonie	305.600	9,37%	342.836	10,28%	342.836	10,16%
Oneri Finanziari	11.745	0,36%	10.984	0,33%	10.209	0,30%
Interessi pass. Fornitori	6.000	0,18%	6.000	0,18%	6.000	0,18%
Interessi pass. Mutui e finanz.ti	5.745	0,18%	4.984	0,18%	4.209	0,12%
Totale costi	3.243.018	99,39%	3.317.850	99,52%	3.354.616	99,43%
Imposte di esercizio	5.741	0,18%	4.640	0,14%	5.569	0,17%
Ires/Irap	5.741	0,18%	4.640	0,14%	5.569	0,17%
Utile di esercizio	14.241	0,44%	11.510	0,35%	13.815	0,41%

	2019	%	2020	%	2021	%
TOTALE RICAVI	3.263.000	100%	3.334.000	100%	3.374.000	100%
Ricavi vendite e prestazioni	3.219.000	98,65%	3.290.000	98,68%	3.330.000	98,70%
Vendite con fattura (IT. - EST.TA - SERV.)	115.000	3,57%	120.000	3,65%	120.000	3,60%
Corrispettivi Asur-Codin	1.254.000	38,96%	1.270.000	38,60%	1.260.000	37,84%
Corrispettivi netti farmaci	1.850.000	57,47%	1.900.000	57,75%	1.950.000	58,56%
Proventi diversi	6.000	0,19%	6.000	0,18%	6.000	0,18%
Proventi vari	6.000	0,19%	6.000	0,18%	6.000	0,18%
Proventi finanziari	3.000	0,09%	3.000	0,09%	3.000	0,09%
Interessi attivi	3.000	0,09%	3.000	0,09%	3.000	0,09%
Proventi straordinari	35.000	1,09%	35.000	1,06%	35.000	1,05%
Rimb.si Ente (Sost. Ling.,Centri Est.,LR 18/96)	35.000	1,09%	35.000	1,06%	35.000	1,05%

Variazioni del magazzino: si assume il valore di magazzino costante negli anni

C.ECONOMICO RICLASSIFICATO a COSTO del VENDUTO e RICAVI con EVIDENZIAMENTO del MOL -EBIT

RICAVI	2019	%	2020	%	2021	%
Proventi diversi	6.000,00	0,19%	6.000,00	0,18%	6.000,00	0,18%
Vend. fattura (IT - EST.TA- SERV.)	115.000,00	3,57%	120.000,00	3,64%	120.000,00	3,60%
Corrispettivi netti farmacia	1.850.000,00	57,36%	1.900.000,00	57,65%	1.950.000,00	58,45%
Corrispettivi e vendite Asur	1.254.000,00	38,88%	1.270.000,00	38,53%	1.260.000,00	37,77%
TOTALE RICAVI CARATT.CI	3.225.000,00	100,00%	3.296.000,00	100,00%	3.336.000,00	100,00%
COSTI CARATTERISTICI (C.V.)						
Acquisto merci	2.172.800,00	67,4%	2.219.000,00	67,3%	2.247.000,00	67,4%
più / meno variaz. Magazzino	0,00		1,00		1,00	
costo del prodotto finito	2.172.800,00	67,4%	2.219.001,00	67,3%	2.247.001,00	67,4%
C/TO DEL PRODOTTO VENDUTO	2.172.800,00	67,37%	2.219.001,00	67,32%	2.247.001,00	67,36%
1°MARGINE DI CONTRIBUZIONE	1.052.200,00	32,63%	1.076.999,00	32,68%	1.088.999,00	32,64%
Costi speciali appalti	50.000,00	1,55%	0,00	0,00%		
Affitti e locazioni	35.500,00	1,10%	35.500,00	1,08%	35.500,00	1,06%
Spese smaltimento rifiuti	1.500,00	0,05%	1.500,00	0,05%	1.500,00	0,04%
Spese di vigilanza	3.500,00	0,11%	3.500,00	0,11%	3.500,00	0,10%
Cancelleria e stampati	1.500,00	0,05%	1.500,00	0,05%	1.500,00	0,04%
Carta, sacchetti e indu.ti da lav.	2.000,00	0,06%	2.000,00	0,06%	2.000,00	0,06%
Cod. appalti, trasp.nza, prot.llo	30.000,00	0,93%	30.000,00	0,91%	30.000,00	0,90%
Spese postali	100,00	0,00%	100,00	0,00%	100,00	0,00%
Manut.-canoni ass. tecniche	10.000,00	0,31%	10.000,00	0,30%	10.000,00	0,30%
Assicurazioni	4.000,00	0,12%	4.000,00	0,12%	4.000,00	0,12%
Serv. Amm.vi paghe-magazz.	12.000,00	0,37%	12.000,00	0,36%	12.000,00	0,36%
Canone House	0,00	0,00%	32.900,00	1,00%	33.300,00	1,00%
Spese telefoniche	2.700,00	0,08%	3.000,00	0,09%	3.000,00	0,09%
Elab.dati e gestione amm.va	20.000,00	0,62%	20.000,00	0,61%	20.000,00	0,60%
Rappres.za, pubblicità, liberalità	4.000,00	0,12%	4.000,00	0,12%	4.000,00	0,12%
Spese e prodotti di pulizia	8.000,00	0,25%	8.000,00	0,24%	8.000,00	0,24%
Energia elettrica	7.200,00	0,22%	7.200,00	0,22%	7.200,00	0,22%
Spese per acqua e gas	800,00	0,02%	800,00	0,02%	799,00	0,02%
Organi societari	12.800,00	0,40%	12.800,00	0,39%	12.800,00	0,38%
Consulenze legali e notarili	4.000,00	0,12%	4.000,00	0,12%	4.000,00	0,12%
Oneri tributari (Imu-Reg.)	1.500,00	0,05%	1.500,00	0,05%	1.500,00	0,04%
Spese bancarie	3.000,00	0,09%	3.000,00	0,09%	3.000,00	0,09%
Oneri, comm.ni,tariff. ASUR	27.000,00	0,84%	29.000,00	0,88%	29.000,00	0,87%
TOTALE COSTI DELLA GESTIONE	241.100,00	7,48%	226.299,00	6,87%	226.699,00	6,80%
layout prodotti	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
comunicazione interna	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
comunicazione esterna	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
TOTALE COSTI COMMERCIALI	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
2°MARGINE DI CONTRIBUZIONE	811.100,00	25,15%	850.700,00	25,81%	862.300,00	25,85%
costo personale serv. farmacia	419.217,00	13,00%	423.202,00	12,84%	432.366,00	12,96%
costo servizio estetista	32.000,00	0,99%	35.000,00	1,06%	35.000,00	1,05%
TOT. C/TO PERS. SERV.FARM.	451.217,00	13,99%	458.202,00	13,90%	467.366,00	14,01%
1° EBIT DA - MOL CARATTERIS.	359.883,00	11,16%	392.498,00	11,91%	394.934,00	11,84%
Costo ser. socio ass.le-ricreat.	305.600,00	9,48%	342.836,00	10,40%	342.836,00	10,28%
Contributi c/ Comune	-35.000,00	-1,09%	-35.000,00	-1,06%	-35.000,00	-1,05%
TOT. C/TO SERV.ASS.LE-RICRE.	270.600,00	8,39%	307.836,00	9,34%	307.836,00	9,23%
2° EBIT DA - MOL	89.283,00	2,77%	84.662,00	2,57%	87.098,00	2,61%
Amm.to immobile	15.169,89	0,47%	15.169,89	0,46%	15.170,00	0,45%
Amm.ti beni mobili	45.245,23	1,40%	45.245,23	1,37%	45.245,23	1,36%
Amm.ti imm.immateriali	141,00	0,00%	112,00	0,00%	90,00	0,00%
TOTALE AMMORTAMENTI	60.556,12	1,88%	60.527,12	1,84%	60.505,23	1,81%

Ricavi finanziari	3.000,00	0,09%	3.000,00	0,09%	3.000,00	0,09%
Oneri finanziari	-11.744,72	-0,36%	-10.984,43	-0,33%	-10.208,92	-0,31%
TOTALE GESTIONE FINANZIARIA	-8.744,72	-0,27%	-7.984,43	-0,24%	-7.208,92	-0,22%
Imposte e tasse	5.740,87	0,18%	4.640,02	0,14%	5.568,98	0,17%
TOTALE COSTI TRIBUTARI	5.740,87	0,18%	4.640,02	0,14%	5.568,98	0,17%
UTILE DI ESERCIZIO	14.241	0,44%	11.510	0,35%	13.815	0,41%

STATO PATRIMONIALE SINTETICO

	2019	%	2020	%	2021	%
<u>ATTIVO</u>						
Cassa e banche	169.760,00	14,55%	185.000,00	15,87%	195.000,00	17,06%
Liquidità differite	190.500,00	16,33%	206.500,00	17,72%	209.500,00	18,33%
Disponibilità (Rim.Fin.)	182.000,00	15,60%	190.000,00	16,30%	195.000,00	17,06%
Att.fisso netto (imm.-F.di amm.)	624.510,84	53,52%	583.954,71	50,11%	543.426,68	47,55%
Tot. Attivo	1.166.771	100,00%	1.165.455	100,00%	1.142.927	100,00%
<u>PASSIVO</u>						
Passività correnti	479.304,87	41,08%	499.524,00	42,86%	490.434,98	42,91%
Passività a M/L.T.	499.559,06	42,82%	466.513,45	40,03%	439.259,37	38,43%
Patrimonio netto	187.907,28	16,10%	199.417,71	17,11%	213.232,57	18,66%
Tot. Passivo	1.166.771	100,00%	1.165.455	100,00%	1.142.927	100,00%

CONTO ECONOMICO SINTETICO A M.D.C.

	2018	%	2019	%	2020	%
Ricavi	3.219.000,00	100,00%	3.290.000,00	100,00%	3.330.000,00	100,00%
RICAVI NETTI\EFFETTIVI	3.219.000,00	100,00%	3.290.000,00	100,00%	3.330.000,00	100,00%
C.ti var.li caratt. (merci+canone house)	2.172.800,00	67,50%	2.251.900,00	68,45%	2.280.300,00	68,48%
M.D.C. COMMERCIALE	1.046.200,00	32,50%	1.038.100,00	31,55%	1.049.700,00	31,52%
Costi fissi speciali (appalto)	50.000,00	1,55%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Costi fissi generali	702.873,12	21,84%	712.129,12	0,22	721.271,23	0,22
REDDITO OPERATIVO	293.326,88	9,11%	325.970,88	9,91%	328.428,77	9,86%
Gestione atipica (ricavi)	41.000,00	1,27%	41.000,00	1,25%	41.000,00	1,23%
Gestione atipica (c.to pers.)	305.600,00	9,49%	342.836,00	10,42%	342.836,00	10,30%
Gestione straordinaria	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Gestione finanziaria	- 8.744,72	-0,27%	- 7.984,43	- 0,00	- 7.208,92	- 0,00
Gestione tributaria	5.740,87	0,18%	4.640,02	0,14%	5.568,98	0,17%
REDDITO NETTO	14.241	9,94%	11.510	10,77%	13.815	10,71%

CONTO ECONOMICO A VALORE DELLA PRODUZIONE E VALORE AGGIUNTO

	2019	%	2020	%	2021	%
ricavi delle vendite e delle prestazioni	3.219.000,00	100,00%	3.290.000,00	100,00%	3.330.000,00	100,00%
valore della produzione(Vp)	3.219.000,00	100,00%	3.290.000,00	100,00%	3.330.000,00	100,00%
materie prime, suss.,di consumo,merci	2.172.800,00	67,50%	2.219.000,00	67,45%	2.247.000,00	67,48%
servizi	205.600,00	6,39%	190.800,00	5,80%	191.200,00	5,74%
godimento beni di terzi	35.500,00	0,01	35.500,00	0,01	35.500,00	1,07%
valore aggiunto(Va)	805.100,00	25,01%	844.700,00	25,67%	856.300,00	25,71%
costo del personale	451.217,00	14,02%	458.202,00	13,93%	467.366,00	14,04%
 margine op.vo lordo(Mol)	353.883,00	10,99%	386.498,00	11,75%	388.934,00	11,68%
ammortamenti	60.556,12	1,88%	60.527,12	1,84%	60.505,23	1,82%
reddito op.vo caratt.co(Roc)	293.326,88	9,11%	325.970,88	9,91%	328.428,77	9,86%
risultato gestione extra-caratt.	- 264.600,00	-8,22%	- 301.836,00	-9,17%	- 301.836,00	-9,06%
risultato op.vo globale(Rog)	28.726,88	0,89%	24.134,88	0,73%	26.592,77	0,80%
risultato gestione finanziaria	8.744,72	0,27%	7.984,43	0,24%	7.208,92	0,22%
risultato ordinario	19.982,16	0,62%	16.150,45	0,49%	19.383,85	0,58%
imposte	5.740,87	0,18%	4.640,02	0,14%	5.568,98	0,17%
RISULTATO DI ESERCIZIO(Rn)	14.241	0,44%	11.510	0,35%	13.815	0,41%

	2019	2020	2021
Rimanenze Iniziali	0,00	0,00	0,00
Acquisti	2.172.800,00	2.219.000,00	2.247.000,00
Rimanenze Finali	0,00	0,00	0,00
	<u>2.172.800,00</u>	<u>2.219.000,00</u>	<u>2.247.000,00</u>
Vendite	3.219.000,00	3.290.000,00	3.330.000,00
Costo del venduto	67,50%	67,45%	67,48%
	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>
Ricarica Media	48,15%	48,26%	48,20%

Si pone in evidenza come i valori del costo del venduto e della percentuale di ricarica media sono sostanzialmente stabili e in linea con i valori medi del settore.

Il valore del ROS (ovvero l'indice di ritorno sulle vendite, si tratta di un indice utile al fine di controllare l'andamento delle operazioni da un periodo all'altro; una diminuzione di tale indice dovrebbe indurre a chiedersi se i costi stanno aumentando in modo più che proporzionale rispetto alle vendite) è del

ROS:redditività delle vendite	9,11%	9,91%	9,86%
Indice di rot.ne magazzino:	11,94	11,85	11,69

Questo indice, che si calcola rapportando le vendite dell'esercizio (valutate al costo) al magazzino totale, ed esprime il numero di volte che il magazzino si rinnova durante l'esercizio attraverso le vendite. Questo indice è tanto più significativo quanto le rimanenze di magazzino a fine esercizio rappresentano la giacenza media di magazzino.

Durata media magazzino(gg) (Rim.Fin./Acquisti)	30	30	31
ROE: Redd.tà patrimonio netto (U.Es/PN)	7,58%	5,77%	6,48%
ROI: Redditività cap. investito (EBITDA Cartatt./Tot.Att.)	24,08%	25,26%	24,81%
INDICE DI DISPONIBILITA' (Att.Corr./Pass.Corr.)	1,13	1,16	1,22
INDICE LIQUIDITA' (Liq.Immed./Pass.Corr.)	0,75	0,78	0,82
COPERTURA ATT. A LUNGO (Pass. a M/L+P.N)/Imm.ni	0,86	0,83	0,81
INDEBITAMENTO (C.I./PN)	8,61	8,27	7,98

FINANZIAMENTI				
Descrizione	Rata annuali	Quota Capitale	Quota Inter.	RESIDUO
ACQUISTO IMMOBILE 2009 Mutuo Ipotecario Banca Prov.Macerata Importo originario € 424.000 Tasso variabile 2,761 Scadenza 31/7/2034				
Anno 2019	20.064,00	16.824,00	3.240,00	268.973,00
Anno 2020	20.064,00	17.021,00	3.043,00	251.952,00
Anno 2021	20.064,00	17.220,00	2.843,00	234.731,00
AMPLIAMENTO FARMACIA 2017 Mutuo Chirografario Unicredit Importo originario € 160.000 Tasso fisso 2,15% Scadenza 30/09/2023				
Anno 2019	28.447,44	25.942,72	2.504,72	104.586,06
Anno 2020	28.447,44	26.506,01	1.941,43	78.127,45
Anno 2021	28.447,44	27.081,52	1.365,92	51.094,37