

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 e 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 Revisione 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, lì 31 marzo 2025.

L'Amministratore Unico

Massimo Latini

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

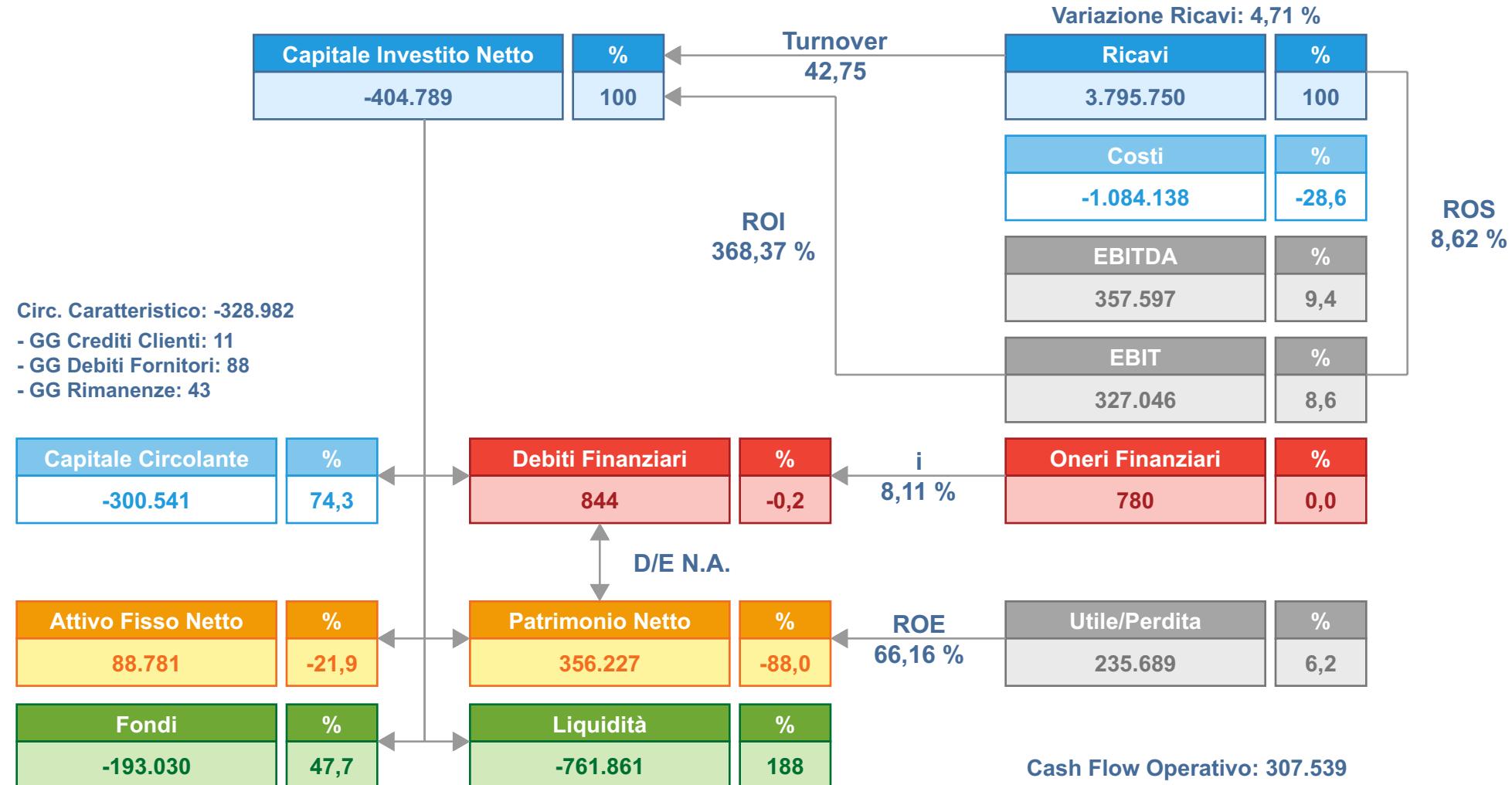
Leanus® Score: "1 - Ottimo" 40,00		
Monitorare Variazioni		
Equilibrio Economico		
Variazione Ricavi	4,71%	Stabile
EBITDA / Ricavi	9,42%	Ottimo
EBIT / Ricavi (ROS)	8,62%	Ottimo
Equilibrio Patrimoniale		
Copertura Immobilizzazioni	4,01	Ottimo
Leva Finanziaria (D/E)	0,00	Ottima
Turnover (Ricavi / Capitale 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						
	Total	%	Total	%	Total	%
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						
	Total	%	Total	%	Total	%
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	%										
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
Margini 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								
Obbligo Revisione	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								
PFN / EBITDA	OK								
PFN / EBITDA di Periodo	OK								
PFN / Ricavi	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								
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 %

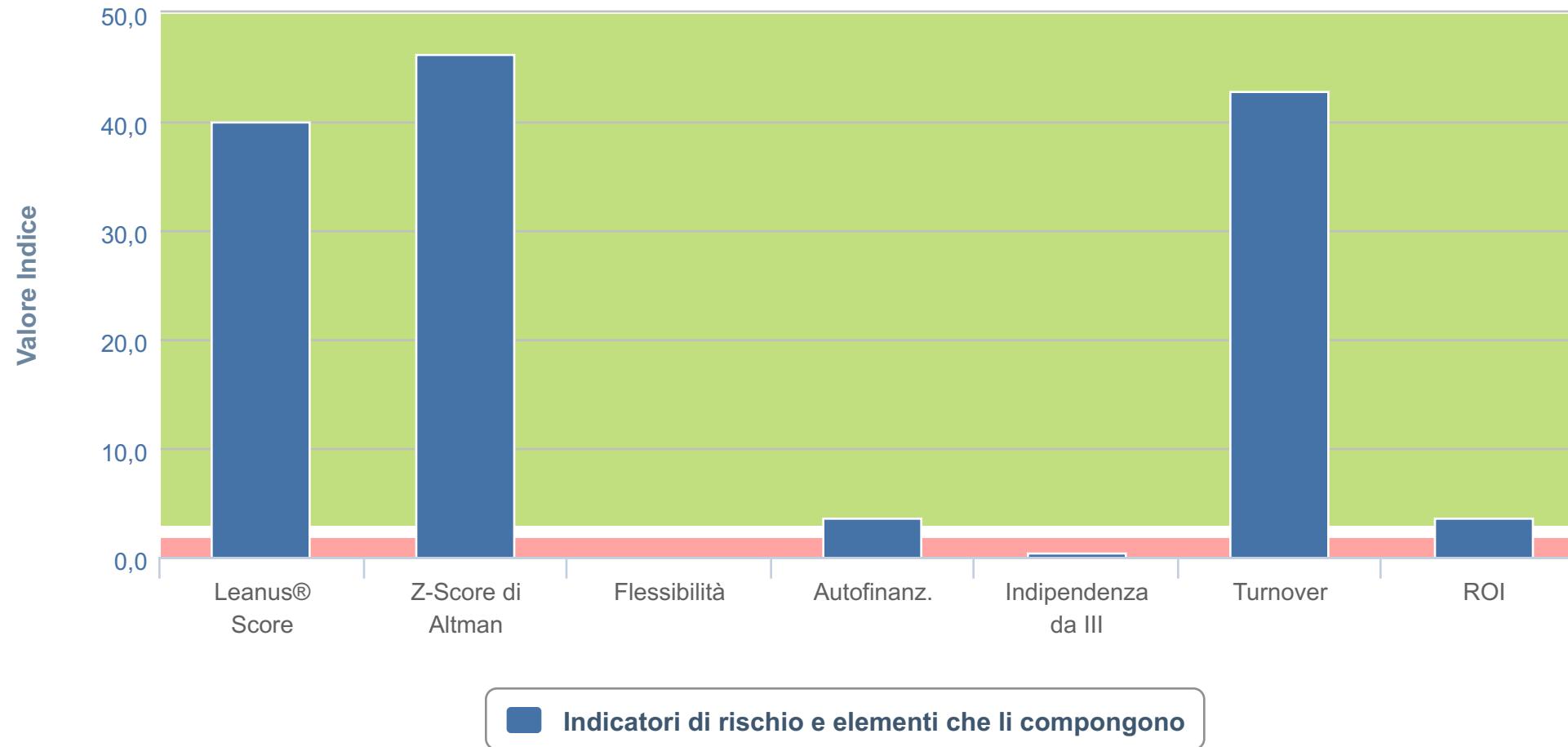
Analisi di Bilancio: Analisi per Indici (Principali Indicatori del Leanus® Score)

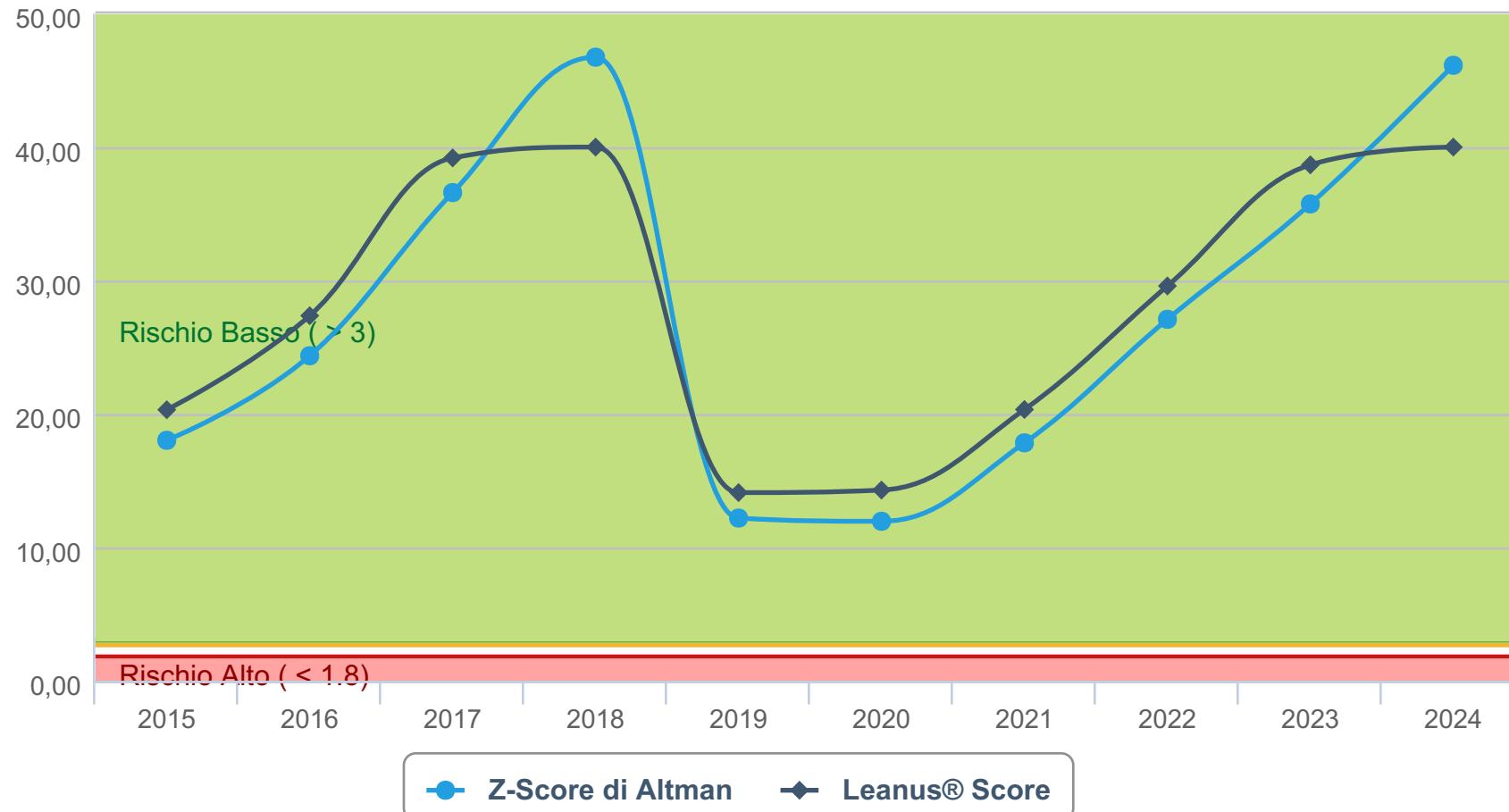
FARMACIE CERTALDO - S.R.L.

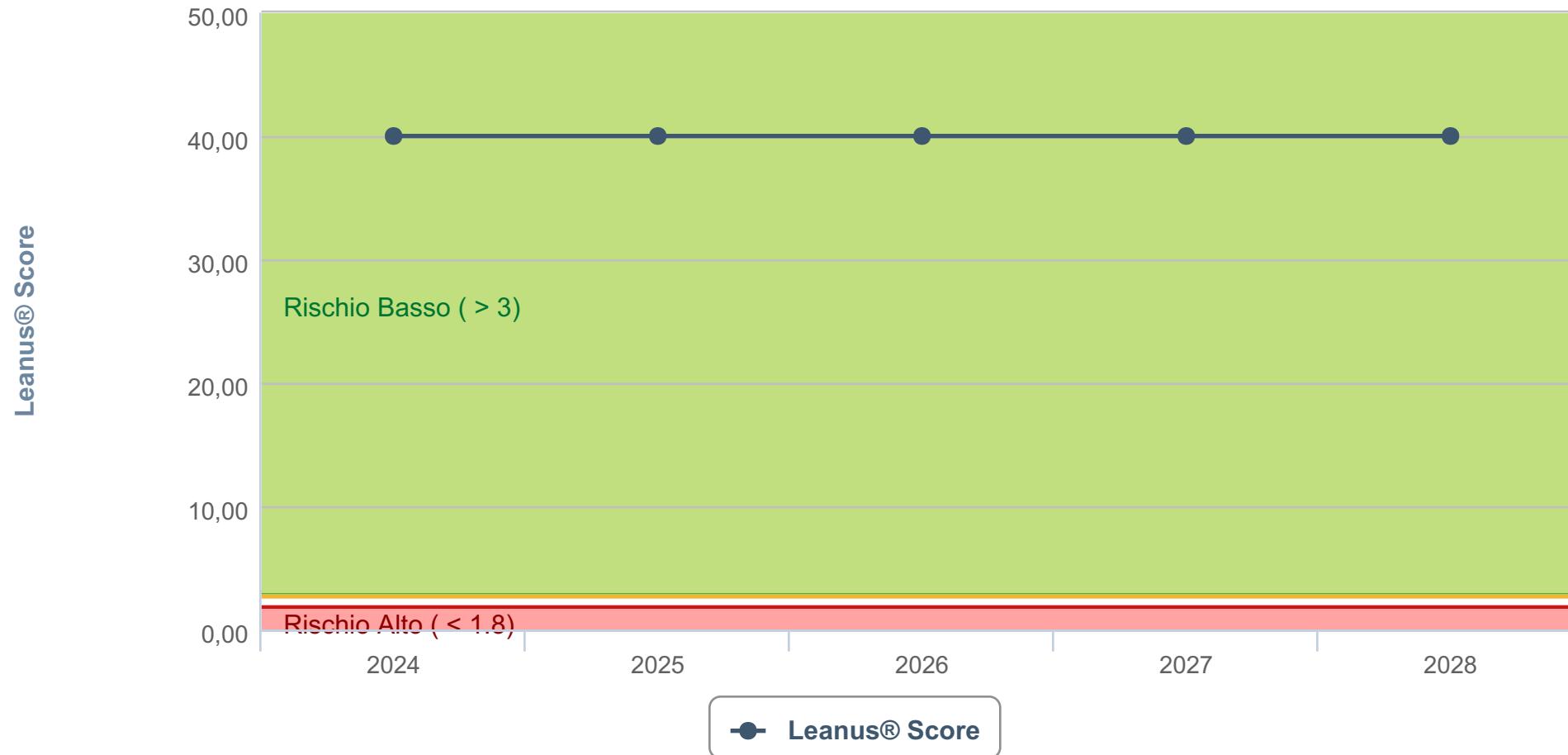
Mese/Anno	12/2016	12/2017	12/2018	12/2019	12/2020	12/2021	12/2022	12/2023	12/2024
Mesi di Bilancio	12	12	12	12	12	12	12	12	12
Principali Indicatori del Leanus® Score									
Indice di Flessibilità	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Indice di Autofinanziamento	1,49	2,48	2,92	0,66	0,58	1,13	2,02	2,74	3,56
Indice Indipendenza 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

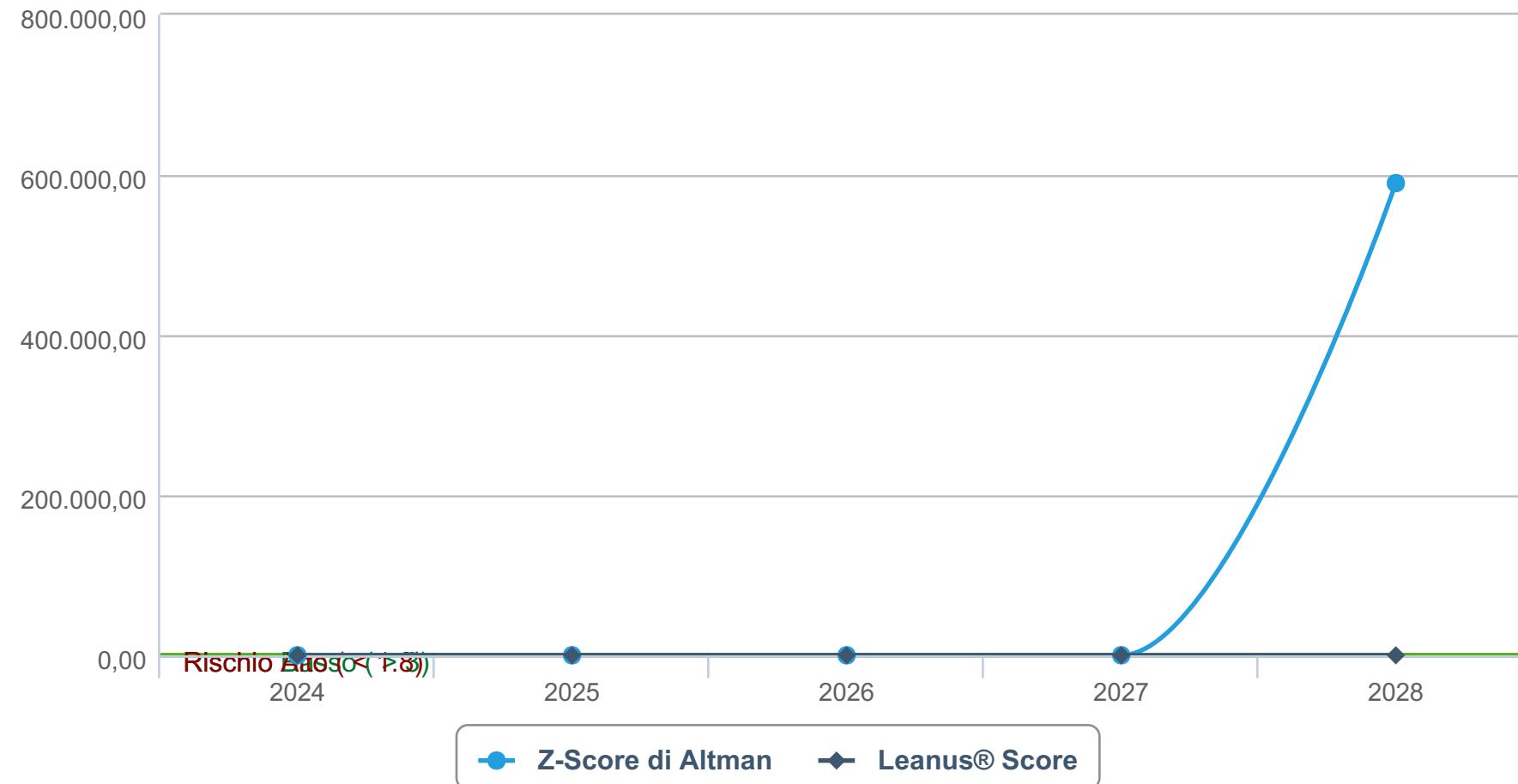


valutazione su dati al 12/2024









STAR

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

RUNNERS

Imprese con Ricavi in crescita, ma con un indice di solidità Patrimoniale (Lleanus® 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 (Lleanus® 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 (Lleanus® 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 la costo del denaro.

SCOMPOSIZIONE DEL ROI

ROI = ROS x 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