

AZIENDA SPECIALE FARMACIA DI PERO



DOCUMENTO DI PROGRAMMAZIONE ECONOMICO – FINANZIARIA

**CONTO ECONOMICO PREVENTIVO ESERCIZIO 2026
CONTO ECONOMICO PREVENTIVO PLURIENNALE 2026 – 2027 - 2028
PIANO PROGRAMMA 2026 – 2027 - 2028**

(Atti Fondamentali Ex Art – 19 dello Statuto)

INDICE

1. Premessa

2. Bilancio preventivo annuale per l'esercizio 2026 e budget economico triennale di previsione 2026-2027-2028

- 2.1. Andamento delle vendite e della marginalità**
- 2.2. Preconsuntivo 2025**
- 2.3. Bilancio di previsione 2026**
- 2.4 Budget economico triennale di previsione per gli esercizi 2026/2028**

3. Piano Programma 2026-2027-2028

- 3.1. Natura e finalità dell'Azienda**
- 3.2. Scopi dell'attività, servizi, progetti e politica dei prezzi**
- 3.3. Programma triennale degli investimenti 2026-2027-2028**
- 3.4. Interventi sull'organico, politica del personale e miglioramento dei servizi**
- 3.5. Organi sociali**
- 3.6. Schema organizzativo aziendale**
- 3.7. Prospetto Fabbisogno di Cassa**

4. Informazioni generali sull' Azienda e analisi dati di settore Federfarma;

5. Conclusioni

1. Premessa

Il presente documento costituisce l'atto formale di Programmazione Economico Finanziaria elaborato dall'Amministratore Unico dell'Azienda Speciale Farmacia di Pero, Elisabetta Elvira Conte, nominata in data 30 Luglio 2024.

Il documento è redatto in ottemperanza a quanto previsto dagli Art. 19 e seguenti dello Statuto dell'Azienda (d'ora in avanti, per brevità "Statuto"). Più in particolare, nel presente documento sono contenuti:

- il bilancio preventivo annuale per l'esercizio 2026 economico e patrimoniale comparato con il conto consuntivo al 31 Dicembre 2024 (ultimo approvato) e del pre-consuntivo al 31 Dicembre 2025 elaborato sulla base della infrannuale al 30.06.2025 e delle statistiche di vendita elaborate al 31.09.2024;
- il budget economico pluriennale comprensivo di: programma degli investimenti per ciascun esercizio e le relative fonti di finanziamento; prospetto relativo alle previsioni del fabbisogno di cassa; previsione spesa personale e interventi su organico;
- il piano programma 2026 – 2027 – 2028;

2. Bilancio preventivo annuale per l'esercizio 2026 e Budget economico triennale di previsione 2026–2027-2028

Il bilancio preventivo annuale per l'esercizio 2026 è stato redatto in conformità a quanto previsto dallo Statuto e nel rispetto delle disposizioni di cui al Decreto legislativo 18 Agosto 2000 nr. 267 (TUEL).

In particolare, il Conto Economico consuntivo dell'esercizio 2024 ed i dati rilevati in proiezione al 31 Dicembre 2025 e predisposti secondo i criteri propri di un bilancio di esercizio, costituiscono la base numerica di partenza per la formulazione del Conto Economico preventivo per l'esercizio 2026, oltre che per il bilancio triennale di previsione per il triennio 2026–2027-2028.

Nell'esposizione tabellare, i dati numerici sono stati indicati in forma scalare per risultati intermedi, suddivisi in distinte aree del Conto Economico. A tal fine, lo schema del Conto Economico previsto dall'art. 2425 del Codice Civile è stato parzialmente riclassificato, come esposto nel prospetto seguente:

VOCI DEL CONTO ECONOMICO	AREE DI GESTIONE
VALORE DELLA PRODUZIONE	Trattasi dei ricavi derivanti dalla vendita di farmaci e prodotti di farmacia.

COSTO DEL VENDUTO	Trattasi della somma algebrica tra acquisti di merci e variazioni delle rimanenze.
ALTRI COSTI OPERATIVI	Trattasi di tutti i costi operativi (per servizi, per godimento di beni di terzi, per oneri diversi di gestione).
MARGINE LORDO OPERATIVO	Esprime la differenza tra il valore della produzione e costi operativi.
PROVENTI E ONERI FINANZIARI	Trattasi della somma algebrica tra gli interessi attivi e proventi finanziari e gli interessi passivi ed oneri finanziari.
IMPOSTE SUL REDDITO	Sono qui contabilizzate le imposte dirette (IRES e IRAP).
UTILE (PERDITA)	Trattasi della somma algebrica tra la differenza tra il valore e i costi della produzione, i proventi e oneri finanziari e le imposte sul reddito.

In funzione di tali riclassificazioni, gli importi delle singole voci del bilancio preventivo annuale possono differire da quelli delle corrispondenti voci del bilancio consuntivo, che è predisposto secondo lo schema civilistico. Tutti i valori riportati nelle tabelle che seguono sono espressi in moneta di conto (Euro), con arrotondamento all'unità di Euro:

BILANCIO PREVISIONALE 2025 RICLASSIFICATO				
	CONSUNTIVO 2023	CONSUNTIVO 2024	PRE - CONSUNTIVO 2025	PREVENTIVO 2026
RICAVI ATTIVITA' CARATTERISTICA	1.263.036	1.243.468	1.295.237	1.300.000
- Acquisti e variazione delle rimanenze	-793.698	-757.806	-804.200	-835.000
COSTO DEL VENDUTO	469.338	485.662	491.037	465.000
- Costi esterni operativi	-157.077	-161.931	-229.237	-169.000
VALORE AGGIUNTO	312.261	323.731	261.800	296.000
- Costi del personale	-220.960	-249.308	-185.077	-213.000
MARGINE OPERATIVO LORDO	91.301	74.423	76.723	83.000
- Ammortamenti	-22.173	-26.258	-29.000	-29.000
REDDITO OPERATIVO	69.128	48.165	47.723	54.000
+/- Risultato gestione finanziaria	752	3.282	3.500	4.000
RISULTATO ANTE IMPOSTE	69.880	51.447	51.223	58.000
- Imposte	-8.875	-14.233	-14.155	-16.026
RISULTATO DOPO LE IMPOSTE	61.005	37.214	37.069	41.974

BILANCIO PREVENTIVO ECONOMICO ANNUALE ESERCIZIO 2026

CONTO ECONOMICO	CONSUNTIVO	PRE - CONSUNTIVO	PREVENTIVO
	2024	2025	2026
A) VALORE DELLA PRODUZIONE			
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	1.184.688	1.187.000	1.232.000
5) Altri ricavi e proventi	58.780	108.237	68.000
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE	1.243.468	1.295.237	1.300.000
B) COSTI DELLA PRODUZIONE			
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	758.525	819.200	840.000
7) Per servizi	124.196	150.000	128.000
8) Per godimento beni di terzi	26.305	27.000	28.000
9) Per il personale			
a) salari e stipendi	175.816	131.526	151.369
b) oneri sociali	67.303	47.551	55.631
c) trattamento fine rapporto	6.189	6.000	6.000
d) altri costi	0	0	0
10) Ammortamenti e svalutazioni			
a) amm. immob. immateriali	14.164	15.000	15.000
b) amm. immobil. materiali	12.094	14.000	14.000
b) amm. immobil. materiali	0	0	0
11) Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-719	-15.000	-5.000
1: Accantonamenti per rischi	0	0	0
1: Altri accantonamenti	0	0	0
14) Oneri diversi di gestione	11.430	52.237	13.000
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE	1.195.303	1.247.514	1.246.000
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI	48.165	47.723	54.000
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI			
16) Altri proventi finanziari			
altri	3.282	3.500	4.000
17) Interessi e altri oneri finanziari			
altri	0	0	0
TOTALE PROVENTI ONERI FINANZIARI	3.282	3.500	4.000
D) RETTIFICHE VALORE ATTIVITA' FINANZIARIE			
TOTALE DELLE RETTIFICHE			
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	51.447	51.223	58.000
22) IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO			
IMPOSTE CORRENTI	-14.233	-14.155	-16.026
UTILE NETTO	37.214	37.069	41.974

BILANCIO PREVENTIVO 2026 - STATO PATRIMONIALE

STATO PATRIMONIALE	CONSUNTIVO 2024	PRE-CONSUNTIVO 2025	PREVENTIVO 2026
ATTIVO			
A - CREDITI VERSO ENTI			
B - IMMOBILIZZAZIONI			
I - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	42.960	29.960	14.960
II - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	37.593	28.593	24.593
III - IMMOBILIZZ. FINANZIARIE	0	0	0
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	80.553	58.553	39.553
C - ATTIVO CIRCOLANTE			
I - RIMANENZE	156.421	171.421	176.421
II - CREDITI			
-entro 12 mesi	67.324	60.000	60.000
-oltre 12 mesi	201		
III - ATTIVITA' FINANZIARIE	0	0	200.000
IV - DISPONIBILITA' LIQUIDE	413.031	467.848	301.287
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE	636.977	699.269	737.708
D - RATEI E RISCONTI	2.574	6.000	6.000
TOTALE ATTIVO	720.104	763.822	783.261

STATO PATRIMONIALE	CONSUNTIVO 2024	PRE-CONSUNTIVO 2025	PREVENTIVO 2026
PASSIVO			
I - CAPITALE DI DOTAZIONE	131.638	131.638	131.638
III - RISERVE DI VALUTAZIONE			
IV - FONDO DI RISERVA	262.585	281.192	299.726
VI - RISERVE STATUTARIE			
VII - FONDO DI RISERVA INVESTIMENTI	-	-	-
VIII - UTILI PORTATI A NUOVO			
IX - RISULTATO D'ESERCIZIO	37.214	37.069	41.974
B - FONDI PER RISCHI ED ONERI	75.000	34.763	34.763
C - TRATTAMENTO FINE RAPPORTO	53.660	60.160	66.160
D - DEBITI			
-entro 12 mesi	155.860	210.000	200.000
-oltre 12 mesi			
E - RATEI E RISCONTI	4.147	9.000	9.000
TOTALE PASSIVO	720.104	763.822	783.261

2.1.ANDAMENTO DELLE VENDITE E DELLA MARGINALITÀ

I ricavi delle farmacie sono costituiti da:

- ricavi per vendite dirette all'utenza di prodotti farmaceutici e di prodotti parafarmaceutici come integratori alimentari, cosmetici, apparecchiature ed attrezzature medicali, ecc;
- ricavi per conto del Servizio Sanitario Nazionale (c.d. "vendite convenzionate"), tra le quali è ricompresa anche la funzione di dispensatore di farmaci per conto delle Aziende Sanitarie Locali (c.d. "doppio canale DPC");

La previsione del valore della produzione per l'anno 2025 è stata stimata in euro 1.295.237 in lieve crescita rispetto al 2024. Ci si aspetta un incremento del fatturato nel IV Trimestre 2025 riconducibile alle patologie stagionali ed all'attivazione del servizio vaccinazioni ed in generale una marginalità nel 2025 inferiore a quella registrata nel 2024. L'importante aumento del prezzo dei prodotti ha orientato la Farmacia su maggiori offerte sui prodotti stagionali anche per andare incontro alle difficoltà economiche dei clienti.

Il fatturato al 30.09.2025 è sostanzialmente in linea con quello al 30.09.2024. Sulle vendite continua ad incidere negativamente la persistente assenza del presidio medico nella frazione di Cerchiate che è un bacino di utenza importante per la farmacia.

Occorre inoltre tenere in considerazione i seguenti aspetti che hanno inciso negativamente sull'andamento dell'Azienda:

- apertura recente del centro commerciale di Milano "Merlata Bloom".
- vendita sia di parafarmaco che di integratori, generalmente di pertinenza della farmacia presso strutture in franchising che si occupano dell'igiene della persona (ad esempio TIGOTA' a Pero, parafarmacia all'interno di FIERA MILANO);
- incremento delle vendite on line di buona parte di prodotti parafarmaceutici, soprattutto integratori;
- difficoltà a selezionare farmacisti dipendenti della Farmacia. Si tratta di una criticità generale del settore acuitasi a seguito dell'evento epidemiologico COVID-19;
- digitalizzazione degli appalti per quel che concerne gli aspetti burocratici correlati alla procedura di approvvigionamento;
- accertamento da parte di ATS MILANO di un errore commesso nel 2021 nella

trasmissione delle ricette che ha comportato l'utilizzo del fondo rischi ed oneri stanziato per Euro 40.237;

- attivazione del turno notturno;

Per fronteggiare le dinamiche di mercato e di settore sopra descritte l'Azienda ha ampliato i propri servizi e potenziato l'attività commerciale. L'Azienda in particolare:

- ha eseguito nel corso dell'esercizio 2023 dei lavori di ristrutturazione funzionali a rendere più performante il punto vendita e accompagnare l'evoluzione a "Farmacia dei Servizi" e si sta attivando al fine di aumentare la visibilità ed accessibilità del punto vendita;
- ha eseguito nel corso dell'esercizio 2024 lavori per la messa in sicurezza e predisposizione della farmacia per la gestione del turno notturno, in particolare l'installazione del cassetto notturno (Euro 3.285) ed il potenziamento del sistema di allarme (Euro 600);
- ha continuato anche nel 2024 a portare avanti numerose attività volte alla prevenzione calmierando i costi per contrastare il "caro vita". In particolare la Farmacia Comunale di Pero offre i seguenti servizi / prestazioni:
 - Test ECG;
 - Test Emoglobina glicata;
 - Esame chimico delle urine;
 - Test Ferritina;
 - Test Glicemia;
 - Holter cardiaco;
 - Holter pressorio;
 - Test di profilo epatico;
 - Test di profilo lipidico;
 - Test di profilo renale;
 - Spirometria;
 - Tampone antigenico e streptococco;
 - Test intolleranze alimentari;
 - Test Vitamina D;
 - Visita Osteopata;
 - Consulenza Nutrizionista;
 - Urea Breath Test;
- In particolare rispetto all'elaborazione del precedente fascicolo previsionale sono stati implementati i seguenti servizi / prestazioni:

- Calprotectina ;
 - Disbiosi intestinale;
 - Vaccinazione Pneumococco;
 - Servizio Lavaggio auricolare;
- gestisce una pagina Facebook per avere un canale di comunicazione più immediato con la clientela oltre al sito internet che attivo per la prenotazione dei servizi che prevede ulteriormente di potenziare;
 - ha potenziato l'attività di marketing e sta organizzando eventi con altre farmacie comunali della zona per migliorare il proprio posizionamento sul mercato ed offrire servizi sempre migliori alla cittadinanza.
 - si sta attivando al fine di potenziare le attività commerciali e promuovere convenzioni con associazioni, società ed enti del cosiddetto "Terzo Settore" per la vendita di parafarmaci;
 - ha dovuto far ricorso sia a liberi professionisti per garantire la copertura del servizio il cui costo ha determinato un incremento del costo per servizi oltre che all'utilizzo del lavoro straordinario dei dipendenti in "sotto organico".

Alla luce dell'effetto combinato dei vari fattori ci sia auspica che le vendite al 31.12.2025 si assestino ad un valore in linea ed in crescita rispetto al 31.12.2024. Di seguito si riporta un prospetto riepilogativo delle vendite degli ultimi cinque anni:

DESCRIZIONE	2022C	2023 C	2024 C	2025 P	2026 P
RICAVI DELLE VENDITE	1.286.753	1.263.036	1.243.468	1.295.237	1.300.000

Nella tabella seguente vengono riportati gli indicatori di bilancio nel triennio (2023 - 2026):

PROSPETTO INDICATORI	CONSUNTIVO	CONSUNTIVO	PRE - CONSUNTIVO	PREVENTIVO
	2023	2024	2025	2026
MOL/TOTALE RICAVI	7,2%	6,0%	5,8%	6,4%
TOTALE RICAVI/COSTO DEL PERSONALE	5,7	5,0	7,0	6,1

L'indice del rendimento atteso dei dipendenti per il 2025 è in aumento rispetto al 2024. Il dato è però in parte dovuto al minor costo del personale correlato alla difficoltà di reperire farmacisti che ha comportato da un lato un minor costo del personale, ma dall'altro anche un maggior costo per servizi dovuto al maggior ricorso dei liberi professionisti. L'indicatore MOL/TOTALE RICAVI atteso per il 2025 è sostanzialmente in linea con quanto registrato nel corso del 2024.

2.2. Preconsuntivo 2025

Con riferimento all'esercizio 2025, si prevede un fatturato in lieve crescita rispetto all'esercizio del 2024. Tale dato scaturisce da una valutazione considerando l'andamento dei tre trimestri dell'anno e le previsioni del quarto trimestre. Per quanto concerne la redditività aziendale, fermo restando che molti dei costi dell'Azienda sono da considerarsi ormai pressoché fissi e sotto controllo, le previsioni di chiusura sono stati elaborati sulla base storica degli ultimi anni. Premesso quanto sopra, si è proceduto a stimare l'importo del valore della produzione tenendo in considerazione sia l'andamento dei primi nove mesi sia valutando la possibile evoluzione dell'ultimo trimestre, sempre che non vi siano significative contrazioni o incrementi nei consumi. In linea di principio, come già anticipato, è lecito attendersi che il valore della produzione del 2025 possa essere circa Euro 1.295.237.

Il totale dei costi della produzione, stimati al 31.12.2025 in Euro 1.247.514, è la risultanza delle seguenti voci:

- acquisto di merci per Euro 819.200. Nella determinazione dei predetti oneri si sono tenuti in considerazione sia gli sconti che i resi che sono stati imputati quali rettifiche al costo di acquisto delle merci. Anche in questo caso l'importo in termini relativi risulta in linea con quanto accertato nel primo semestre e quindi rapportato ad anno intero anno;
- servizi per Euro 150.000: l'importo è in crescita rispetta all'esercizio precedente in particolare per i maggiori costi sostenuti per farmacisti liberi professionisti e maggiori spese marketing;
- godimento di beni di terzi per Euro 27.000: il costo è in linea con l'esercizio precedente e stimato sulla base del contratto tenendo conto delle potenziali variazioni ISTAT;
- spese per il personale: la riduzione è principalmente riconducibile alla stima del premio di risultato ed al fatto che l'azienda ha lavorato con una risorsa in meno in quanto non è riuscita a trovare in tempi rapidi una sostituta;
- le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto e rettificate dai corrispondenti fondi di ammortamento. Le quote di ammortamento, imputate a Conto Economico, sono state calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione. L'andamento è in linea con il precedente anno;
- le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto o produzione inclusivo degli oneri di diretta imputazione ed ammortizzate sistematicamente per il

periodo della loro prevista utilità futura. L'andamento è in linea con il precedente anno;

- variazione delle rimanenze: la stima è coordinata con le previsioni di fatturato;
- oneri diversi di gestione: il dato è stato stimato con un aggiustamento prudenziale sulla base dell'andamento dei primi sette mesi dell'anno. La voce include una componente straordinaria di Euro 40.237 riconducibile ad un errore nella trasmissione delle ricette del 2021 accertata nel 2025. Nella voce "altri ricavi" è stato iscritto come componente positivo l'utilizzo dei "Fondi Rischi e Oneri" per pari importo;
- risultato gestione finanziaria: la stima è stata effettuata in base alle giacenze ed ai tassi attualmente praticati dall'istituto di credito e gli investimenti finanziari effettuati ed attesi. Dato l'andamento dei tassi di interesse l'Organo Amministrativo sta valutando di investire parte della liquidità aziendale;
- imposte: sono state determinate in relazione alle aliquote che sono in vigore nel corso del 2025 ed in base alla normativa che regola la determinazione della base imponibile.

Nel corso del 2025 l'Organo Amministrativo tra le varie attività:

- ha ribadito l'importanza di una gestione attenta ed accurata degli acquisti prevedendo nuovi accordi per l'acquisto dei farmaci che comporteranno scontistiche migliori finalizzate a contenere i costi aziendali nel corso del 2026 nonché aumentare la rotazione del magazzino e fronteggiare una domanda del mercato sempre più imprevedibile compatibilmente con la gamma di prodotti da stoccare presso gli spazi espositivi per fidelizzare la clientela;
- ha avviato l'attività finalizzata a promuovere le attività commerciali e convenzioni con associazioni, società ed enti del cosiddetto "Terzo Settore" per la vendita di parafarmaci e verranno intensificate le iniziative promozionali;
- ha confermato l'importanza di potenziare i servizi offerti dalla Farmacia;
- ha partecipato agli incontri organizzati con il Revisore Legale per le verifiche periodiche;

2.3. Bilancio di previsione 2026

Premesso che le strategie e le politiche aziendali hanno limitati margini di manovra (con "politica" di prezzi limitata ai soli prodotti dell'area commerciale), vista la natura specifica dell'Azienda che opera esclusivamente nella vendita al pubblico di farmaci, prodotti da banco e parafarmaci, si fa rilevare come le poste che vengono iscritte nel bilancio d'esercizio 2026 hanno come base di riferimento i dati presunti di chiusura

dell'esercizio 2025 la cui determinazione è stata sopra illustrata. Si è previsto un incremento delle vendite in considerazione delle azioni previste.

I costi variabili sono stati incrementati tenendo in considerazione l'ipotetica dinamica dei ricavi mentre per quelli fissi si è proceduto a determinarli con ragionevolezza e prudenza in considerazione degli obiettivi prefissati dall'Azienda e dall'Amministrazione Comunale. Circa il personale si è prevista un'entrata a regime dell'organico.

Per quanto riguarda gli ammortamenti, le poste sono state determinate considerando le immobilizzazioni attualmente iscritte e attese.

2.4 Budget economico triennale di previsione per gli esercizi 2026-2027-2028

Il budget economico per gli anni 2026/2028, è stato redatto sulla falsariga del preventivo del 2026 ovvero tenendo in considerazione dei grossi margini di incertezza di mercato e della normativa che caratterizzano le previsioni di crescita economica per i prossimi anni nonché gli effetti delle presumibili e restrittive misure di politica economica che caratterizzeranno la spesa sanitaria, sia a livello nazionale che regionale. Più in particolare, per quanto concerne i ricavi è stata ipotizzata una crescita. Relativamente ai costi si è ipotizzato un tasso di crescita in linea con i dati registrati nel corso del 2025 ed attesi per le annualità successive; quanto al magazzino si è fissato come obiettivo di crescita in linea con l'incremento del fatturato, anche in funzione di precise scelte aziendali che pongono questo aspetto tra quelli prioritari per l'immediato futuro.

Il costo del personale è stato stimato prendendo in considerazione dell'organico previsto per il 2026 tenendo altresì conto dell'andamento del tasso inflativo presunto. Le imposte infine sono state calcolate in base alle aliquote che si prevede possano essere in vigore nel corso degli esercizi in esame.

Di seguito si riportano i prospetti triennali secondo lo schema civilistico:

BUDGET ECONOMICO TRIENNALE

ESERCIZI 2026-2028

CONTO ECONOMICO	PREVISIONE 2026	PREVISIONE 2027	PREVISIONE 2028
A) VALORE DELLA PRODUZIONE			
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	1.232.000	1.300.000	1.350.000
5) Altri ricavi e proventi	68.000	50.000	50.000
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE	1.300.000	1.350.000	1.400.000
B) COSTI DELLA PRODUZIONE			
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	840.000	877.500	910.000
7) Per servizi	128.000	125.000	127.000
8) Per godimento beni di terzi	28.000	29.000	30.000
9) Per il personale			
a) salari e stipendi	151.369	154.000	155.000
b) oneri sociali	55.631	56.500	58.000
c) trattamento fine rapporto	6.000	6.500	6.800
d) altri costi			
10) Ammortamenti e svalutazioni			
a) amm. immob. immateriali	15.000	16.000	16.000
b) amm. immobil. materiali	14.000	15.000	16.000
11) Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-5.000	-5.000	-5.000
12) Accantonamenti per rischi	0	0	0
13) Altri accantonamenti	0	0	0
14) Oneri diversi di gestione	13.000	14.000	15.000
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE	1.246.000	1.288.500	1.328.800
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI	54.000	61.500	71.200
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI			
16) Altri proventi finanziari altri	4.000	4.250	4.500
17) Altri oneri finanziari altri	0	0	0
TOTALE PROVENTI ONERI FINANZIARI	4.000	4.250	4.500
D) RETTIFICHE VALORE ATTIVITA' FINANZIARIE			
TOTALE DELLE RETTIFICHE			
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	58.000	65.750	75.700
22) IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO			
IMPOSTE CORRENTI	-16.026	-18.344	-21.120
UTILE NETTO	41.974	47.406	54.580

A seguire si riporta lo schema di bilancio economico triennale riclassificato:

BUDGET ECONOMICO TRIENNALE RICLASSIFICATO			
	PREVISIONE 2026	PREVISIONE 2027	PREVISIONE 2028
RICAVI ATTIVITA' CARATTERISTICA	1.300.000	1.350.000	1.400.000
- Acquisti e variazione delle rimanenze	-835.000	-872.500	-905.000
COSTO DEL VENDUTO	465.000	477.500	495.000
- Costi esterni operativi	-169.000	-168.000	-172.000
VALORE AGGIUNTO	296.000	309.500	323.000
- Costi del personale	-213.000	-217.000	-219.800
MARGINE OPERATIVO LORDO	83.000	92.500	103.200
- Ammortamenti	-29.000	-31.000	-32.000
REDDITO OPERATIVO	54.000	61.500	71.200
+/- Risultato gestione finanziaria	4.000	4.250	4.500
RISULTATO ANTE IMPOSTE	58.000	65.750	75.700
- Imposte	-16.026	-18.344	-21.120
RISULTATO DOPO LE IMPOSTE	41.974	47.406	54.580

3. Piano Programma 2026-2027-2028

Il piano-programma è strumento di programmazione strategica che fornisce le linee di indirizzo di lungo periodo con riferimento a:

- l'attività commerciale dell'Azienda, i servizi ed i progetti;
- le previsioni e le proposte in ordine alla politica dei prezzi;
- il livello di prestazione e di miglioramento della produttività attesi;
- il programma degli investimenti e le relative modalità di finanziamento;
- le politiche di valorizzazione, organizzazione e gestione delle risorse umane;

3.1. Natura e finalità dell'Azienda

L'Azienda Speciale Farmacie di Pero è ente strumentale del Comune di Pero, dotato di autonomia amministrativa e patrimoniale e di personalità giuridica. La sede della farmacia Comunale è situata nel Comune di Pero in Via Cesare Battisti N. 6.

A norma dell'art. 4 dello Statuto, approvato dal Consiglio Comunale di Pero con la Delibera nr.37 del 29/09/2020 dell'Azienda Speciale Farmacia di Pero ha finalità di tipo sociale e di presidio del territorio, quale servizio pubblico alla popolazione, con particolare riferimento ai soggetti. Il comma 2 dell' art 4 elenca le attività come segue:

- la gestione di Farmacie;
- la distribuzione intermedia a farmacie pubbliche e private;

- l'erogazione di ogni altro prodotto o servizio collocabile per legge attraverso il canale della distribuzione al dettaglio o all'ingrosso nel settore farmaceutico o para farmaceutico;
- la promozione la partecipazione la collaborazione a programmi di medicina preventiva, compresa l'erogazione dei servizi connessi;
- l'informazione e l'educazione sanitaria, l'aggiornamento professionale, la ricerca anchemediante forme dirette di gestione;
- la partecipazione ai progetti e alle iniziative dell'Amministrazione Comunale in ambito sanitario e socio assistenziale;
- la dispensazione e la distribuzione delle specialità medicinali, anche veterinarie e dei preparati galenici ufficiali e magistrali, omeopatici, di erboristeria e dei prodotti di cui allatabella dell'Allegato 9 del DM 375 del 4 Agosto 1988 e s.m.;
- la vendita al pubblico di prodotti parafarmaceutici. Dietetici, integratori alimentari ed alimenti speciali, cosmetici e per l'igiene personale;
- la fornitura di materiale di medicazione, presidi medico chirurgici reattivi diagnostici;
- la gestione di servizi alla persona, con particolare riferimento a quelli di tipo sociale, assistenziale, sportivo e ricreativo;
- la gestione dei servizi pubblici locali non aventi rilevanza economica ai sensi della normativa vigente;

3.2. Scopi dell'attività, servizi, progetti e politica dei prezzi

Come detto, l'intera attività è rivolta alla gestione delle farmacie comunali, intese quali presidi per lo svolgimento di un servizio primario a favore della cittadinanza. La gestione della farmacia comunale si realizza mediante:

- la funzione di integrazione pubblica del servizio già reso alla cittadinanza dai privati imprenditori;
- la funzione di calmiera dei prezzi, oggi consentita dalla modifica normativa recata dal Decreto Legge 24 gennaio 2012, che ha introdotto la possibilità di praticare sconti su tutti i tipi di farmaci dandone adeguata informazione alla clientela e permettendo così anche alla farmacia pubblica di individuare alcuni prodotti da offrire alla clientela con una riduzione di prezzo che favorisca gli acquisti da parte dei cittadini;
- la presenza costante sul territorio, che si traduce nella sicurezza per l'utente di trovare la farmacia pubblica prevalentemente aperta;

Questi postulati sono posti a base della funzione di servizio alla comunità, seppur realizzati attraverso una struttura aziendale organizzata nel quadro di una attività commerciale finalizzata al profitto.

3.3. Programma triennale degli investimenti 2026-2027-2028

La tabella sotto riportata riepiloga il piano degli investimenti che la Farmacia Comunale di Pero intende perseguire nel corso del triennio 2026 /2028.

PROGETTI DI INVESTIMENTO	2026	2027	2028
SOSTITUZIONE E AMMODERNAMENTO SOFTWARE			10.000
RINNOVO ALTRI BENI E ATTREZZATURE	10.000	10.000	10.000
TOTALE INVESTIMENTI	10.000	10.000	20.000

Pur in presenza di uno scenario di riferimento nazionale che segna ancora, nonostante una timida tendenza al miglioramento, la contrazione della vendita di farmaci, gli investimenti riportati nella tabella sono previsti in aumento per sostenere un ammodernamento dell'apparato informatico aziendale propedeutico anche ad una maggiore efficienza dei processi. Per questo nel triennio 2026-2028 è previsto un rinnovo dell'apparato software ed hardware oltre al rinnovo ordinario di cespiti ed attrezzature obsolete. Gli investimenti verranno effettuati mediante l'utilizzo dei flussi di cassa generati dall'attività della farmacia.

3.4. Interventi sull'organico politica del personale ed il miglioramento dei servizi

Avendo a riferimento lo schema organizzativo aziendale di seguito riportato si fornisce di seguito, distintamente per ciascuna funzione, la situazione dell'organico alla data di sottoscrizione del presente documento.

Ad Aprile 2024 ha cessato il rapporto una farmacista collaboratrice. L'Azienda si è attivata per la ricerca di un farmacista in sostituzione della dipendente dimissionaria. Nel corso del 2025 la farmacista dimissionaria è stata sostituita da farmacisti liberi professionisti. Nel mese di Ottobre 2025 è stato assunto un magazziniere. Nella tabella che segue si riporta l'inquadramento attuale:

MANSIONI E QUALIFICHE	INQUADRAMENTO ATTUALE
Farmacista Direttore	1 quadro
Farmacisti Collaboratori	2 impiegati
Magazziniere	1 operaio
TOTALE DIPENDENTI	4

L'orario di apertura al pubblico attuale della Farmacia è dal lunedì al sabato dalle ore

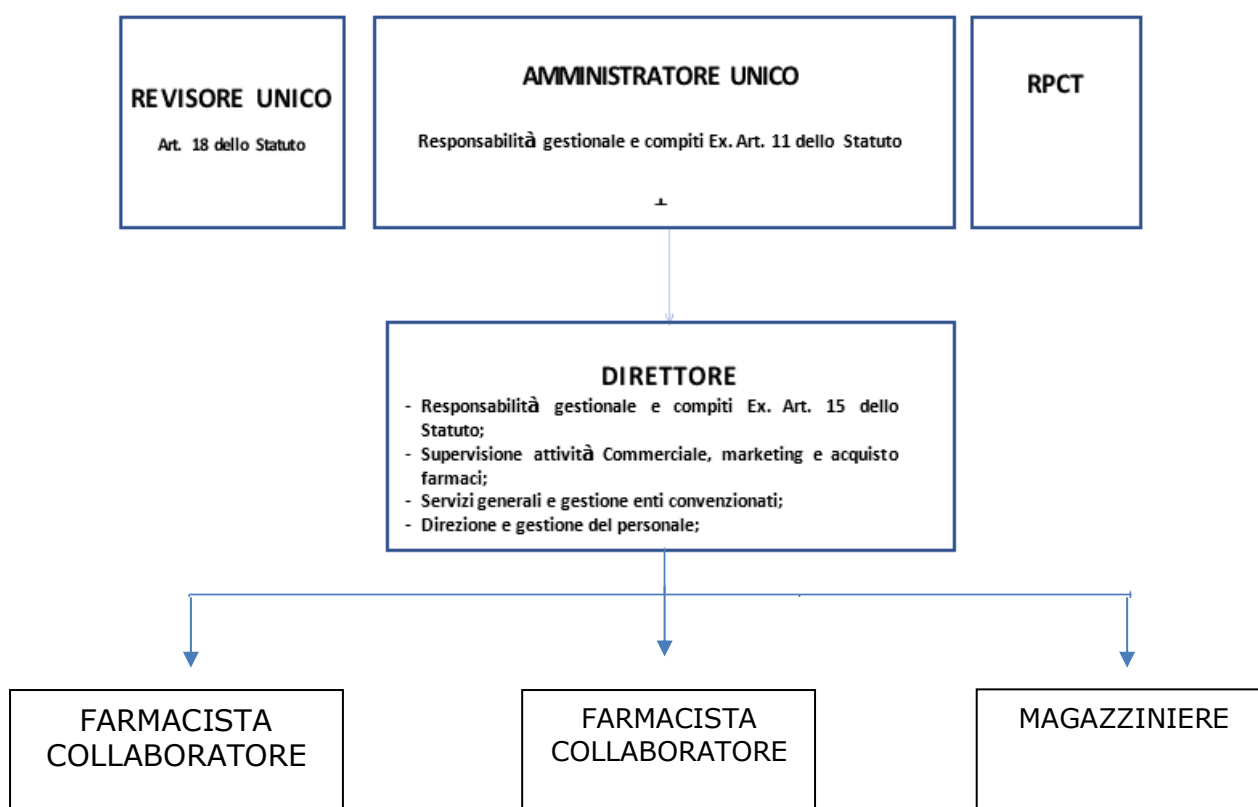
8,00 alle 13,00 e dalle 15,00 alle 19,30. Giorno di chiusura: domenica

3.5. Organi sociali

Sono organi dell'Azienda ai sensi dello Statuto:

- **Amministratore Unico**
Dott.ssa Elisabetta Elvira Conte;
- **Revisore Unico**
Dott. Costantino Rancati;
- **Direttore**
Dott.ssa Cinzia Moscatelli;

3.6. Schema organizzativo aziendale



Prospetto Fabbisogno di Cassa

Le assunzioni per la redazione del prospetto sulla previsione del fabbisogno di cassa per l'anno 2026 sono state stimate sulla base del Conto Economico e Stato Patrimoniale prospettici. Di seguito si riporta una tabella riepilogativa del flusso di cassa atteso per l'esercizio 2026:

RISULTATO ECONOMICO DELL'ESERCIZIO	41.974
+ Ammortamenti e accantonamenti al netto degli utilizzi	35.000
FLUSSO DI CASSA GESTIONE OPERATIVA	76.974
+/- Variazioni del CCN ed altre Rettifiche	-15.000
+/- Investimenti al netto delle alienazioni	-10.000
-Dividendi Comune di Pero	-17.885
VARIAZIONE DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE	34.089

Come si evince dalla tabella il Flusso di Cassa atteso generato dalla gestione operativa aziendale è positivo.

4. INFORMAZIONI GENERALI SULL' AZIENDA E ANALISI DATI DI SETTORE FEDERFARMA

Di seguito si riportano le analisi effettuate da Federfarma sul settore farmaceutico nell'anno 2024. (Fonte: www.federfarma.it e www.aifa.gov.it)

Dati spesa farmaceutica anno 2024

Il "Monitoraggio della Spesa Farmaceutica Nazionale e Regionale gennaio-dicembre 2024", approvato dal Consiglio di Amministrazione dell'Agencia italiana del farmaco (Aifa) nella seduta del 29 luglio, redatto dopo l'acquisizione dalle Regioni dei dati di spesa definitivi evidenzia che la spesa farmaceutica convenzionata per il 2024 ha registrato un avanzo di 691 milioni di euro. La spesa farmaceutica netta SSN è stata pari a 8 miliardi e 353 milioni, contro un tetto programmato del 6,80% del Fondo sanitario nazionale (FSN), pari a 9 miliardi e 44 milioni, in valore assoluto. In termini percentuali, l'incidenza della convenzionata sul Fondo è stata del 6,28%, in diminuzione rispetto al 6,34% del FSN 2023.

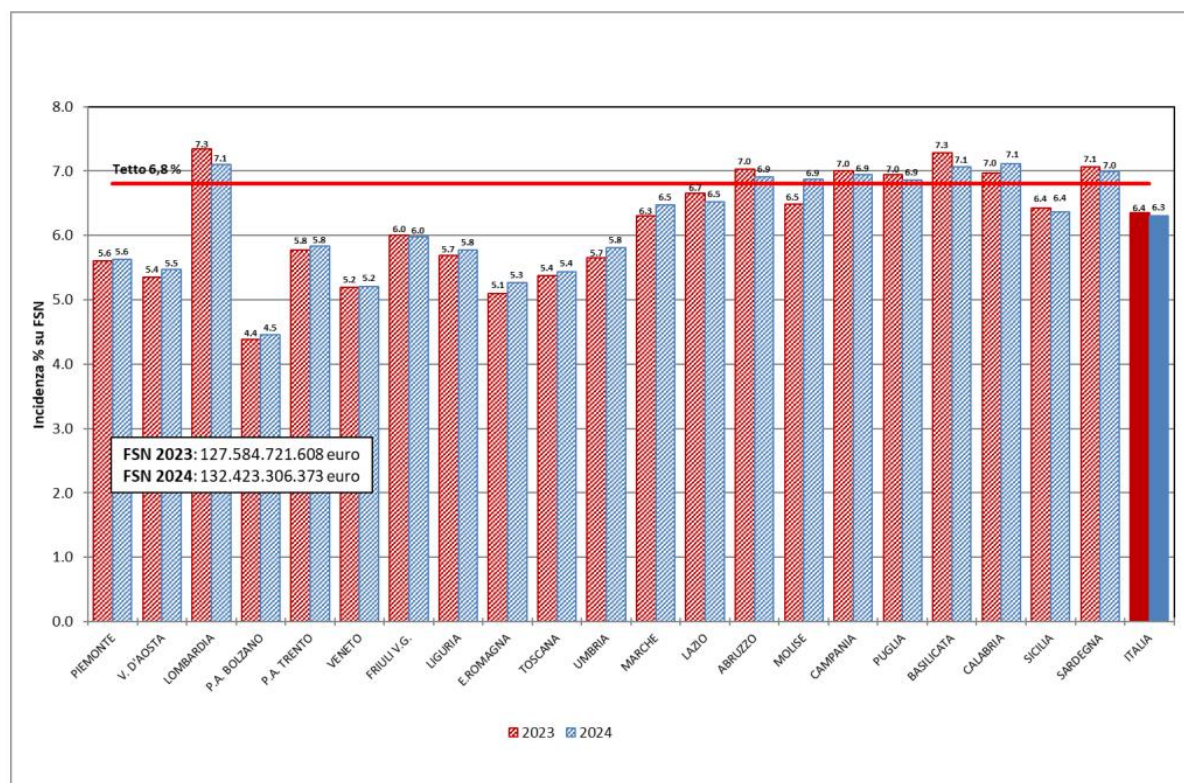


Grafico Spesa farmaceutica convenzionata - Periodo Gennaio-Dicembre 2023 e 2024 - Incidenza percentuale sul FSN - valori regionali e nazionali (Fonte: AIFA)

Dal lato degli acquisti diretti, invece, il consuntivo 2024 si chiude con uno sfioramento della spesa farmaceutica da parte delle Regioni di 4 miliardi e 16 milioni di euro. Un dato leggermente in salita rispetto ai 3,7 miliardi di euro di splafonamento del tetto calcolati a fine aprile scorso sulla base di dati ancora provvisori. Il monitoraggio fissa all'11,32% del FSN la spesa per la diretta, contro l'8,3% del tetto prefissato. Lo scorso anno la percentuale di spesa sul FSN era stata pari al 10,53%. A influire sull'incremento, oltre alle dinamiche come invecchiamento della popolazione e costi dell'innovazione sempre più elevati, è stato anche il passaggio di diversi medicinali dal Fondo per gli innovativi a quello degli acquisti diretti.

Dati spesa farmaceutica registrati nel primo quadrimestre 2025

Complessivamente, nei primi quattro mesi dell'anno, la spesa farmaceutica (acquisti diretti + convenzionata) si attesta ad 8 miliardi e 166 milioni, con uno scostamento dal tetto del 18,10%, stabile rispetto a quello rilevato nel 2024, del 18,13%. Riguardo alla spesa farmaceutica convenzionata, il monitoraggio evidenzia una crescita dello 0,8% del numero di dosi giornaliere dispensate, a cui corrisponde un conseguente incremento della spesa convenzionata lorda dello 0,6%. La spesa netta a carico delle Regioni cresce di 110,9 milioni di euro (+4,1%) rispetto all'anno precedente. In valori assoluti, la spesa per la convenzionata è stata pari a 2 miliardi e 879 milioni, che corrisponde ad un avanzo rispetto al tetto di 188,4 milioni di euro. Tuttavia, si evidenziano sensibili differenze regionali, con otto regioni che hanno sfiorato il tetto del 6,8% e quattro ampiamente all'interno del tetto (<5,4%). Per quel che riguarda la spesa per gli acquisti diretti, nel periodo gennaio-aprile 2025 si arresta la crescita (+0,1%) rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, quando era stato registrato un incremento del +14,95%. In termini assoluti, comunque, la spesa per acquisti diretti è sostanzialmente stabile rispetto a quella registrata nel medesimo periodo nel 2024. Lo scostamento della spesa rispetto al tetto programmato per gli acquisti diretti è di 1 miliardo e 461 milioni, ma cala, sia pur lievemente, l'incidenza sul Fondo sanitario nazionale, che passa dall'11,80% dei primi quattro mesi del 2024 all'11,72% dell'analogo periodo di quest'anno. Anche in questo caso si evidenziano sensibili differenze regionali, con un'incidenza della spesa rispetto al Fondo sanitario nazionale che fluttua dal 13%

circa di Sardegna e Umbria fino al 9,81% e al 9,36%, rispettivamente di Lombardia e provincia di Trento.

6. CONCLUSIONI

L'Amministratore Unico dell'Azienda Comunale Farmacie di Pero chiede al Consiglio Comunale del Comune di Pero di approvare il presente documento programmatico, nel rispetto del combinato disposto di cui agli articoli 3 e 40 del Decreto del Presidente della Repubblica 4 ottobre 1986 nr. 902, dell'articolo 42, secondo comma, lettera a) e dell'articolo 114, ottavo comma del Decreto Legislativo 18 agosto 2000 nr. 267.

Pero, 10 Novembre 2025

L'Amministratore Unico

ELISABETTA ELVIRA CONTE

Il Direttore

CINZIA MOSCATELLI