

# AZIENDA FARMACIA COMUNALE DI CORNAREDO

Bilancio economico preventivo dell'esercizio 2026  
Bilancio economico pluriennale 2026 - 2028  
Aggiornamento piano programma

## PREMESSA

Il bilancio di previsione è lo strumento su cui basare la programmazione economico-finanziaria dell'Azienda. Infatti, in considerazione del ruolo e della vocazione sociale che ricopre quest'ultima, l'Ente di riferimento si impegna a riconoscere come "costi sociali" gli oneri che gravano sull'esercizio economico dell'Azienda a seguito dell'attuazione delle politiche di intervento sociale programmate dall'Ente locale. Per costi sociali si devono intendere i costi o i minori ricavi provocati all'Azienda dall'Ente locale che, nelle politiche di intervento sul territorio, impone scelte tariffarie ed operative che, pur non essendo in contrasto con i principi di "economicità, efficacia e efficienza" a cui deve orientarsi la gestione dell'Azienda, non consentono di fatto il raggiungimento di un equilibrio tra costi e ricavi d'esercizio. Di conseguenza, il disavanzo economico determinato dall'onere delle politiche sociali dettate dall'Ente locale, sono dallo stesso riconosciute all'Azienda.

Dovendo dar conto dell'impatto dei costi sociali sull'ambiente economico in cui l'Azienda opera, si utilizza lo strumento del bilancio di previsione che, prevedendo e analizzando i singoli valori che si andranno a formare durante l'erogazione dei servizi, è in grado di misurare la gestione dell'Azienda secondo principi di "economicità, efficacia e efficienza". Infatti, considerando che i "costi sociali" sono espressione delle politiche adottate dall'Ente locale, i restanti valori economici (sia quelli positivi che quelli negativi) sono diretta conseguenza delle decisioni operate dall'Azienda.

Sintetizzando si può dire che lo scopo del bilancio di previsione è quello di essere uno strumento di programmazione e controllo dell'attività dell'Azienda sul livello di benessere degli interlocutori coinvolti.

## PRINCIPI DI REDAZIONE DEL DOCUMENTO

Si richiamano le indicazioni dello "Statuto dell'Impresa Pubblica Locale" elaborato dalla Cispel e che ha formato oggetto di larga accettazione da parte di numerose amministrazioni locali.

Al punto 9) del richiamato documento, a proposito della "informazione", si dice che "l'impresa Pubblica locale, in ragione della sua natura e delle sue finalità, sente il dovere di presentarsi nei confronti dei propri soci (i cittadini) e dei propri clienti (gli utenti) come una "casa di vetro": pertanto i suoi Bilanci e i relativi dati organizzativi e produttivi vengono impostati ed illustrati in modo chiaro e accessibile a tutti".

Tali concetti di trasparenza e pluriutilità dei bilanci delle aziende speciali degli enti locali sono stati nel tempo ribaditi: dal D.P.R. 902 del 4 ottobre 1986, dalla Legge 142/1990 e, da ultimo, dall'autorevole dottrina in tema di applicazione del D.Lgs. 267 del 18 agosto 2000.

## SCHEMA DI REDAZIONE DEL BILANCIO

Il bilancio di previsione per l'anno 2026 è stato predisposto in conformità allo schema del bilancio consuntivo previsto dal Decreto del Ministro del Tesoro del 26 aprile 1995. Questa scelta consente di effettuare utili e significative comparazioni tra valori previsionali e i valori consolidati.

L'analisi e la formulazione dei valori previsionali riguarda sia l'aspetto economico della gestione (bilancio economico di previsione) sia l'aspetto finanziario (preventivo del fabbisogno finanziario di cassa).

Procediamo innanzitutto ad illustrare il bilancio economico di previsione ed il preventivo del fabbisogno annuale di cassa. Tali prospetti sono stati determinati tenendo altresì presente sia il programma degli investimenti che la tabella numerica del personale redatta in conformità a quanto disposto dall'art. 40 del D.P.R. 902 del 4 ottobre 1986.

Successivamente, vengono dettagliatamente analizzati i seguenti prospetti:

- il bilancio pluriennale di previsione relativo agli anni 2026, 2027 e 2028;
- il piano di investimento pluriennale relativo agli anni 2026, 2027 e 2028;
- l'aggiornamento del piano programma.

# *BILANCIO ECONOMICO PREVENTIVO PER L'ESERCIZIO 2026*

*BILANCIO DI PREVISIONE PER L'ANNO 2026*

Redatto ai sensi dell'articolo 40 del D.P.R. 4 ottobre 1986, num. 902

**BILANCIO PREVENTIVO**

	CONSUNTIVO 2024	DATI AL 31/10/2025	PREVENTIVO 2025	PREVENTIVO 2026
<b>A) VALORE DELLA PRODUZIONE</b>				
1) <i>RICAVI:</i>				
a) delle vendite e delle prestazioni	2.698.047	2.317.896	2.754.000	2.827.000
b) da copertura di costi sociali	0	0	0	0
2) VARIAZIONE DELLE RIMANENZE DI PRODOTTI IN CORSO DI LAVORAZIONE, SEMILAVORATI E FINITI	0	0	0	0
3) VARIAZIONI DEI LAVORI IN CORSO SU ORDINAZIONE	0	0	0	0
4) INCREMENTI DI IMMOBILIZZAZIONI PER LAVORI INTERNI	0	0	0	0
5) ALTRI RICAVI E PROVENTI	19.271	11.363	5.000	6.000
<b>TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>2.717.318</b>	<b>2.329.259</b>	<b>2.759.000</b>	<b>2.833.000</b>
<b>B) COSTI DELLA PRODUZIONE</b>				
6) PER MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE, DI CONSUMO E DI MERCI	1.790.114	1.602.632	1.875.180	1.924.090
7) PER SERVIZI	135.347	120.301	150.000	147.000
8) PER GODIMENTO DI BENI DI TERZI	16.039	12.535	15.500	15.500
9) <i>PER IL PERSONALE:</i>				
a) salari e stipendi	264.001	244.430	280.000	319.000
b) oneri sociali	72.291	71.919	75.750	95.750
c) trattamento di fine rapporto	23.550	19.302	24.000	26.000
d) trattamento di quiescenza e simili	0	0	0	0
e) altri costi	899	10.587	2.000	20.000
10) AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI	40.785	30.577	39.000	35.500
11) VARIAZIONI DELLE RIMANENZE	-46.659	-80.482	-30.000	-30.000
12) ACCANTONAMENTI PER RISCHI	49.478	0	25.000	0
13) ALTRI ACCANTONAMENTI	0	0	0	0
14) ONERI DIVERSI DI GESTIONE	28.577	16.915	27.570	25.660
<b>TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE</b>	<b>2.374.422</b>	<b>2.048.716</b>	<b>2.484.000</b>	<b>2.578.500</b>
<b>DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)</b>	<b>342.896</b>	<b>280.543</b>	<b>275.000</b>	<b>254.500</b>
<b>C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI</b>				
15) PROVENTI DA PARTECIPAZIONI	0	0	0	0
16) ALTRI PROVENTI FINANZIARI	0	0	0	0
17) INTERESSI E ALTRI ONERI FINANZIARI	13.764	10.700	14.000	14.000
<b>TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (15 + 16 - 17)</b>	<b>-13.764</b>	<b>-10.700</b>	<b>-14.000</b>	<b>-14.000</b>
<b>D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE</b>				
18) RIVALUTAZIONI	0	0	0	0
19) SVALUTAZIONI	0	0	0	0
<b>TOTALE DELLE RETTIFICHE (18-19)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI</b>				
20) PROVENTI STRAORDINARI	469	2.400	500	500
21) ONERI STRAORDINARI	0	0	500	500
<b>TOTALE ONERI E PROVENTI STRAORDINARI (20 - 21)</b>	<b>469</b>	<b>2.400</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>	<b>329.601</b>	<b>272.243</b>	<b>261.000</b>	<b>240.500</b>
22) IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO	96.476	0	70.000	70.500
<b>23) UTILE DELL'ESERCIZIO</b>	<b>233.125</b>	<b>272.243</b>	<b>191.000</b>	<b>170.000</b>

<b>PROGRAMMA DEGLI INVESTIMENTI</b>	
<b>PROGETTI DI INVESTIMENTO</b>	<b>PREVENTIVO 2026</b>
MACCHINE D'UFFICIO ELETTRONICHE	4.000
MANUTENZIONI STRAORDINARIE	5.000
<b>TOTALE DEGLI INVESTIMENTI</b>	<b>9.000</b>

<b>PROGRAMMA DELLE SPESE STRAORDINARIE</b>	
<b>NATURA DEGLI INTERVENTI</b>	<b>PREVENTIVO 2026</b>
PROGETTO SOCIO - EDUCATIVO	5.000
SCONTI BUONO BEBE'	10.500
<b>TOTALE DEGLI INTERVENTI</b>	<b>15.500</b>

<b>TABELLA NUMERICA DEL PERSONALE</b>			
<b>MANSIONI E QUALIFICHE</b>	<b>LIVELLO ATTUALE C.C.N.L.</b>	<b>VARIAZIONI 2026</b>	<b>PERCENTUALE DEL RAPPORTO DI LAVORO</b>
n. 1 direttore di azienda	quadro livello 1	nessuna	100,00%
n. 1 direttore di farmacia	quadro livello 1 super	nessuna	100,00%
n. 1 farmacista collaboratore laureata	livello 1 + 12 anni	nessuna	100,00%
n. 3 farmacisti collaboratori laureati	livello 1 + 2 anni	nessuna	100,00%
n. 1 commesso	livello 4	nessuna	100,00%
n. 1 commesso	livello 5	nessuna	78,94%
<b>TOTALE ADDETTI AZIENDA</b>		<b>8</b>	

## **RELAZIONE ILLUSTRATIVA DELLE VARIAZIONI DELLE SINGOLE VOCI DI COSTO E DI RICAVO DEL BILANCIO ECONOMICO DI PREVISIONE**

Nel bilancio economico di previsione vengono determinati i costi e i ricavi previsti per l'anno 2026. Al bilancio economico di previsione, inoltre, sono allegati il programma degli investimenti e la tabella del personale. Il programma degli investimenti elenca gli investimenti che l'Azienda prevede di fare nel corso del 2026. Trattasi di interventi che, per la loro utilità pluriennale, non vengono spesi interamente nell'esercizio ma concorrono alla determinazione del reddito per quote annuali attraverso la procedura dell'ammortamento. Le quote di ammortamento imputate nel bilancio di previsione, pertanto, tengono altresì conto degli investimenti previsti nel relativo programma.

La tabella del personale costituisce la base per il calcolo del costo per il personale che è stato imputato nel bilancio di previsione.

### **GESTIONE FARMACIA**

Nel corso dei primi dieci mesi del 2025 si è registrato complessivamente un incremento del fatturato dell'Azienda del 3,50%. Scomponendo il dato tra le due farmacie, è possibile osservare che mentre la farmacia 1 ha registrato un aumento del 2,58%, la farmacia 2 ha incrementato il proprio fatturato del 4,66%. Il numero delle ricette "lavorate" dall'Azienda è, invece, diminuito (-0,77%) nel corso dei primi dieci mesi del 2025 rispetto al corrispondente periodo dell'anno precedente, sebbene con un andamento diverso tra le due farmacie: una riduzione dell'1,63% per la farmacia 1 e un incremento dello 0,35% per la farmacia 2.

L'Azienda è riuscita a incrementare i ricavi nonostante un contesto economico sempre più complesso.

Sempre nel corso del 2025 l'Azienda ha mantenuto l'attenzione che la contraddistingue da sempre verso gli interventi di natura "sociale" a favore della cittadinanza, confermando sia il bonus bebé che il sostegno alle iniziative del tavolo delle povertà promosso dall'Amministrazione Comunale. L'Azienda, inoltre, ha continuato ad assecondare la Legge 149/2005 praticando sconti variabili dal 10% al 25% sui prodotti da banco (OTC) e senza obbligo di ricetta (SOP), continuando quindi a svolgere la politica calmieratrice dei prezzi tipica delle farmacie comunali. Sono stati, infine mantenuti i servizi di telemedicina attivi presso la farmacia 2.

#### **RICAVI:**

I ricavi delle vendite vengono preventivati in € 2.827.000, di cui € 1.142.000 per la cessione di farmaci al SSN, € 1.580.000 per la vendita libera al dettaglio, € 48.000 per la vendita di farmaci con fattura e € 57.000 per servizi e doppio canale. La previsione per l'anno 2026 è stata determinata ipotizzando un incremento del 2% rispetto al dato atteso per l'anno 2025 e rappresenta un obiettivo ragionevolmente raggiungibile, tenuto conto della crescita che ha caratterizzato l'operatività della nostra Azienda in questi anni. Gli altri ricavi vengono preventivati di € 6.000, di cui € 1.600 per il rimborso dei medicinali scaduti, € 1.090 per l'affitto del box di proprietà dell'Azienda e concesso in locazione in quanto non utilizzato, € 3.300 per contributi commerciali e € 10 per altri proventi.

#### **COSTI PER MERCI:**

La voce in esame accoglie le spese per le forniture di farmaci, di prodotti parafarmaceutici, sanitari e più in generale di tutti i prodotti destinati alla vendita.

La previsione per l'anno 2026 è stata determinata in base ad un Margine Operativo Lordo quantificato del 33,00% comprensivo di una crescita dello stock di magazzino preventivata in € 30.000. Trattasi di una stima fatta con logiche prudenziali atteso che il Margine Operativo Lordo rilevabile dal bilancio 2024 è stato del 34,63%, contro un dato del 33,85% del 2023, un dato del 34,13% del 2022 e un valore del 33,25% del 2021, mentre il dato provvisorio stimato al 31 ottobre 2025 è del 34,33%. La stima fatta del 33,00% rappresenta per cui un obiettivo che può ragionevolmente essere raggiunto tenendo conto sia del trend storico sia delle prospettive attese per il prossimo anno.

**COSTI PER I SERVIZI:**

La voce in esame è così composta:

COSTI PER SERVIZI	CONSUNTIVO 2024	DATI AL 31/10/2025	PREVENTIVO 2026
SPESE DI PRODUZIONE	1.480	1.451	1.600
ONERI PER ENPAF E CONVENZIONALI	15.073	13.073	16.500
SPESE/SERVIZI DI TRASPORTO	20	0	50
MANUTENZIONI E RIPARAZIONI SU BENI PROPRI	1.949	6.326	4.000
CANONI DI ASSISTENZA E DI SOFTWARE	16.940	16.645	20.000
PARTECIPAZIONE A CORSI	0	0	500
SPESE DI CANCELLERIA	1.741	2.755	2.500
SERVIZI DI VIGILANZA	1.839	1.403	1.900
UTENZE ENERGIA ELETTRICA	11.972	9.593	12.000
CONSULENZE	25.750	20.702	26.000
PRESTAZIONI FARMACISTI ESTERNI	900	0	0
PRESTAZIONI DI TERZI PER TELEMEDICINA	1.570	1.298	2.000
PIANO DI COMUNICAZIONE	807	0	1.000
UTENZE TELEFONICHE FISSE	3.922	2.612	3.500
COMPENSI AMMINISTRATORI	450	0	600
SERVIZIO POSTALE	0	0	100
RIMBORSI SPESE	0	0	100
CONTRIBUTO INTEGRATIVO PROF. / CDA	1.220	963	1.200
COMPENSO REVISORI LEGALI	4.000	3.333	4.000
ONERI PER ANTICORRUZIONE / TRASPARENZA	1.500	0	750
ASSICURAZIONE AUTOMEZZI	900	811	1.000
ASSICURAZIONE R.C. ATTIVITA'	6.850	5.708	7.000
SPESE DI PULIZIA	18.400	16.000	19.200
TASSA DI CIRCOLAZIONE	23	24	50
SPESE CONDOMINIALI	7.069	7.724	8.000
CARBURANTI E LUBRIFICANTI	96	100	200
SCONTI BUONO BEBE'	10.510	8.280	10.500
SPESE VARIE - GARA EUROPEA - CONCORSI	366	1.500	2.750
<b>TOTALE COSTI PER SERVIZI</b>	<b>135.347</b>	<b>120.301</b>	<b>147.000</b>

Rispetto ai dati del consuntivo 2024, i principali scostamenti riguardano:

- i maggiori oneri per trattenute asl in relazione all'incremento dei ricavi da ricette;
- i maggiori oneri per per manutenzioni ordinarie;
- i maggiori oneri per i canoni di assistenza tecnica e software sulla base dei contratti attualmente in essere.

I restanti costi per servizi attesi per il 2026 sono in linea con quelli consuntivi del 2024 e tengono conto del costante monitoraggio dei costi di gestione operato dallo staff delle due farmacie.

**COSTI PER IL GODIMENTO DI BENI DI TERZI:**

I costi per il godimento di beni di terzi vengono preventivati in € 15.500, di cui € 12.500 per l'affitto dei locali di Via San Carlo, € 2.500 per il noleggio delle attrezzature per i servizi di telemedicina e € 500 per noleggi diversi.

**COSTI PER IL PERSONALE:**

I costi per il personale dipendente vengono preventivati in complessivi € 460.750, contro un dato consuntivo del 2024 di € 360.741 e un costo atteso per il 2025 di € 443.000. In ordine all'andamento del costo del personale si ricorda che nel corso del 2025, in conformità all'atto di indirizzo dell'Amministrazione Comunale di cui alla Deliberazione G.C. n. 55 del 19 maggio 2025, è stato definito un accordo sindacale di secondo livello che prevede:

- a. un incremento fisso, parzialmente assorbibile in sede di rinnovo del CCNL di appartenenza scaduto il 31 dicembre 2024, di € 21.542 per l'anno 2025 e di € 22.990 per l'anno 2026;
- b. un incremento variabile di € 21.542 per l'anno 2025 e di € 22.990 per l'anno 2026, da corrispondere al raggiungimento di determinati obiettivi collegati alla realizzazione della cosiddetta "Farmacia dei Servizi" così come disciplinata dall'accordo sottoscritto tra SISAC, FEDERFARMA e ASSOFARM.

Il sistema incentivante è finalizzato: al consolidamento dei servizi già erogati, al potenziamento dell'offerta delle prestazioni e all'ampliamento dei servizi erogabili in regime di SSN (laddove consentito dalla normativa).

Sempre nel corso del 2025 l'Azienda ha introdotto uno strumento sperimentale di welfare aziendale sottoforma di buoni pasto. Lo strumento è stato rinnovato anche per il 2026.

Occorre, infine, segnalare che a settembre 2024 sono cessate le agevolazioni contributive riconosciute con la stabilizzazione di due farmacisti avvenuta nel corso del 2021, con la previsione di un maggior onere per il 2025 di € 5.400. Altro maggior onere atteso per il 2025 è quello relativo agli incrementi di anzianità e agli adeguamenti contrattuali stimabili in € 4.600. La previsione per il 2026 tiene conto di quanto previsto dal CCNL (rinnovato nel corso del 2022) e del premio di produttività che sarà erogato ai dipendenti qualora venissero raggiunti gli obiettivi prefissati. In particolare, si è tenuto conto delle seguenti variabili:

- sono state considerate le ore di lavoro straordinario e le assenze per ferie e rol tenendo conto dei dati consuntivi rilevati nel periodo ottobre 2024-ottobre 2025 e proiettando i relativi valori sull'intero anno 2026;
- ai fini della determinazione del premio di produzione si è tenuto conto della presenza per l'intero anno del personale in forza al 31 ottobre 2025.

Ulteriori informazioni sono contenute nella Tabella numerica del personale.

**AMMORTAMENTI:**

Gli ammortamenti vengono preventivati in complessivi € 35.500. L'onere previsto per gli ammortamenti è in linea con quanto determinato applicando le aliquote di ammortamento in uso in Azienda ed applicate in sede di elaborazione del bilancio consuntivo. L'andamento delle spese per ammortamento nel triennio 2025-2027 tiene conto sia degli ammortamenti relativi agli investimenti programmati nel triennio sia alla conclusione di alcuni piani di ammortamento relativi ad investimenti effettuati nei precedenti esercizi.

**ONERI DIVERSI DI GESTIONE:**

La voce in esame è così composta:

ONERI DIVERSI DI GESTIONE	CONSUNTIVO 2024	DATI AL 31/10/2025	PREVENTIVO 2026
ARROTONDAMENTI PASSIVI	5	7	10
ABBONAMENTI A GIORNALI E RIVISTE	0	0	90
PROGETTO SOCIO / SANITARIO	7.162	2.000	5.000
VALORI BOLLATI	74	2	20
QUOTE ASSOCIATIVE	3.526	4.004	4.000
VIDIMAZIONI LIBRI SOCIALI	310	310	310
IMPOSTE E TASSE	204	325	325
TASSA RIFIUTI / TARI / TASI	2.552	2.716	2.800
IMPOSTA DI REGISTRO	245	248	250
TASSE E CONCESSIONI GOVERNATIVE	1.703	1.703	1.710
IMPOSTA COMUNALE SUGLI IMMOBILI / IMU	4.967	2.484	4.967
SANZIONI	215	32	0
OMAGGI	1.594	1.604	1.900
DONAZIONI	1.000	300	1.100
DIRITTI CAMERALI	821	514	516
ALTRI ONERI DETRAIBILI	4.199	666	2.662
<b>TOTALE ONERI DIVERSI DI GESTIONE</b>	<b>28.577</b>	<b>16.915</b>	<b>25.660</b>

Le previsioni per l'anno 2026, per quanto riguarda gli oneri diversi di gestione, sono sostanzialmente in linea con i dati attesi per l'anno 2025, con eccezione degli oneri per sanzioni non previsti per il 2026.

**PROVENTI E ONERI FINANZIARI:**

Tenuto conto dell'attuale livello dei tassi di interesse attivi, non sono stati previsti per l'anno 2026 proventi finanziari sulle disponibilità liquide giacenti sul conto corrente bancario intestato all'Azienda.

Sono stati, invece, previsti oneri finanziari per complessivi € 14.000 per spese e commissioni bancarie legate principalmente all'utilizzo di POS e carte di credito da parte dell'utenza.

**PROVENTI E ONERI STRAORDINARI:**

Per l'anno 2026 non sono stati previsti oneri o proventi di natura straordinaria di importo significativo.

**IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO:**

L'importo previsto in bilancio, ammontante a complessivi € 70.500, è relativo alle imposte IRES-IRAP calcolate sui risultati economici attesi per l'anno 2026, ed è così composto:

- quanto a € 11.700 all'imposta regionale sulle attività produttive (IRAP). Nella quantificazione dell'IRAP prevista per il 2026 si è considerato oltre alla differenza tra valore e costi della produzione, ovvero € 254.5000, anche i costi relativi alla produzione e non deducibili ai fini IRAP, il tutto per una base imponibile ai fini IRAP di € 300.000 (al netto del beneficio derivante dall'applicazione del cuneo fiscale) sulla quale è stata conteggiata l'IRAP nella ragione del 3,9%;
- quanto a € 58.800 all'imposta sul reddito delle società (IRES). Nella quantificazione dell'IRES dovuta per l'anno 2026 si è assunto come base imponibile il reddito lordo complessivo di € 245.000 su cui è stata conteggiata l'IRES nella ragione del 24%..

**RISULTATO DELL'ESERCIZIO:**

Il bilancio economico di previsione dell'anno 2026 si chiude con un utile, dopo il calcolo delle imposte, di € 170.000.

# *FABBISOGNO ANNUALE DI CASSA PER L'ESERCIZIO 2026*

*BILANCIO DI PREVISIONE PER L'ANNO 2026*

Redatto ai sensi dell'articolo 40 del D.P.R. 4 ottobre 1986, num. 902

## PREVENTIVO DEL FABBISOGNO ANNUALE DI CASSA

In questo prospetto vengono determinate le entrate e le uscite previste per il 2026. Si è tenuto conto pertanto di tutti e soli quegli eventi di gestione che prospettano ripercussioni sul piano finanziario.

Al fine di permettere una corretta lettura del presente prospetto si specifica quanto segue:

- nella colonna "RESIDUI PRESUNTI AL 31.12.2025", sono riportati i crediti e i debiti che si prevede che l'Azienda abbia alla data del 31 dicembre 2025;
- i valori nella colonna "PREVENTIVO FINANZIARIO 2026" sono stati determinati assumendo come base i valori che risultano dal bilancio economico di previsione per il 2025. Tali valori sono stati depurati dei costi che non hanno una natura meramente finanziaria (quali ammortamenti e accantonamenti) e sono stati integrati con gli investimenti (che pur non comparando all'interno del bilancio economico di previsione hanno una evidente natura finanziaria). Inoltre gli elementi positivi e negativi del bilancio di previsione sono stati integrati con l'i.v.a. che sebbene non sia (per la gestione farmacia) né un costo né un ricavo viene però incassata e spesa nel corso dell'esercizio, il tutto tenendo conto, laddove applicabile, del meccanismo dello spit-payment;
- i valori nella colonna "PREVISIONE DI CASSA 2026" sono determinati sommando i residui presunti al 31.12.2025 ai valori determinati nel "preventivo finanziario 2026".

Tenendo conto delle prudenti previsioni adottate, per l'anno 2026 si prevede un avanzo finanziario pari a € 5.700 dopo la corresponsione al Comune di Cornaredo di un dividendo stimato in € 186.750.

I valori indicati nel bilancio di previsione, pur attendibili, sono suscettibili di modifiche nel corso dell'anno 2026 in quanto trattasi di previsioni, calcoli e considerazioni fatti oggi ma che devono interpretare la realtà del 2026. Naturalmente diverse possono essere le possibili variabili che potrebbero incidere sui dati gestionali quali, ad esempio, l'apertura della nuova farmacia in zona cascina croce o eventuali interventi normativi miranti ad una riduzione dei margini riconosciuti alle farmacie. Occorrerà inoltre valutare i possibili effetti derivanti dal protrarsi della difficile situazione economica destinata a incidere sul potere d'acquisto delle famiglie.

## FABBISOGNO ANNUALE DI CASSA

	RESIDUI PRESUNTI AL 31.12.2025	PREVENTIVO FINANZIARIO 2026	PREVISIONE DI CASSA 2026
<b>A) VALORE DELLA PRODUZIONE</b>			
1) <i>RICAVI:</i>			
a) delle vendite e delle prestazioni	118.809	3.109.700	3.228.509
b) da copertura di costi sociali		0	0
2) VARIAZIONE DELLE RIMANENZE DI PRODOTTI IN CORSO DI LAVORAZIONE, SEMILAVORATI E FINITI		0	0
3) VARIAZIONI DEI LAVORI IN CORSO SU ORDINAZIONE		0	0
4) INCREMENTI DI IMMOBILIZZAZIONI PER LAVORI INTERNI		0	0
5) ALTRI RICAVI E PROVENTI		7.320	7.320
<b>TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	118.809	3.117.020	3.235.829
<b>B) COSTI DELLA PRODUZIONE</b>			
6) PER MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE, DI CONSUMO E DI MERCI	324.493	1.924.090	2.248.583
7) PER SERVIZI	15.000	154.045	169.045
8) PER GODIMENTO DI BENI DI TERZI		15.500	15.500
9) <i>PER IL PERSONALE:</i>			0
a) salari e stipendi	18.000	319.000	337.000
b) oneri sociali	23.525	95.750	119.275
c) trattamento di fine rapporto		0	0
d) trattamento di quiescenza e simili		0	0
e) altri costi		20.000	20.000
10) AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI		0	0
11) VARIAZIONI DELLE RIMANENZE		0	0
12) ACCANTONAMENTI PER RISCHI		0	0
13) ALTRI ACCANTONAMENTI		0	0
14) ONERI DIVERSI DI GESTIONE	5.500	25.660	31.160
<b>TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE</b>	386.518	2.554.045	2.940.563
<b>DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)</b>	<b>-267.709</b>	<b>562.975</b>	<b>295.266</b>
<b>C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI</b>		-14.000	-14.000
<b>D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE</b>		0	0
<b>E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI</b>		0	0
<b>F) IMPOSTE</b>		-70.500	-70.500
<b>TOTALE PROVENTI E ONERI NON CARATTERISTICI</b>	<b>0</b>	<b>-84.500</b>	<b>-84.500</b>
<b>G) INVESTIMENTI</b>			
MACCHINE D'UFFICIO ELETTRONICHE		-4.000	-4.000
MANUTENZIONI STRAORDINARIE		-5.000	-5.000
<b>SPESE PER INVESTIMENTI</b>	<b>0</b>	<b>-9.000</b>	<b>-9.000</b>
<b>H) MOVIMENTI NUMERARI E CAPITALI</b>			
PIANO DI AMMORTAMENTO MUTUO		0	0
UTILI DA VERSARE A COMUNE DI CORNAREDO		-186.750	-186.750
IVA CONTO ERARIO		-276.975	-276.975
<b>TOTALE MOVIMENTI NUMERARI E CAPITALI</b>	<b>0</b>	<b>-463.725</b>	<b>-463.725</b>
<b>AVANZO / DISAVANZO FINANZIARIO</b>		<b>5.750</b>	

# *BILANCIO ECONOMICO PLURIENNALE PER IL TRIENNIO 2026 - 2028*

*BILANCIO DI PREVISIONE PER L'ANNO 2026*

Redatto ai sensi dell'articolo 39 del D.P.R. 4 ottobre 1986, num. 902

## BILANCIO PREVENTIVO PLURIENNALE

	PREVENTIVO 2026	PREVENTIVO 2027	PREVENTIVO 2028
<b>A) VALORE DELLA PRODUZIONE</b>			
1) <i>RICAVI:</i>			
a) delle vendite e delle prestazioni	2.827.000	2.855.270	2.883.823
b) da copertura di costi sociali	0	0	0
2) VARIAZIONE DELLE RIMANENZE DI PRODOTTI IN CORSO DI LAVORAZIONE, SEMILAVORATI E FINITI	0	0	0
3) VARIAZIONI DEI LAVORI IN CORSO SU ORDINAZIONE	0	0	0
4) INCREMENTI DI IMMOBILIZZAZIONI PER LAVORI INTERNI	0	0	0
5) ALTRI RICAVI E PROVENTI	6.000	7.000	8.000
<b>TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>2.833.000</b>	<b>2.862.270</b>	<b>2.891.823</b>
<b>B) COSTI DELLA PRODUZIONE</b>			
6) PER MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE, DI CONSUMO E DI MERCI	1.924.090	1.903.031	1.912.161
7) PER SERVIZI	147.000	150.675	154.442
8) PER GODIMENTO DI BENI DI TERZI	15.500	15.710	16.324
9) <i>PER IL PERSONALE:</i>			
a) salari e stipendi	319.000	325.000	330.000
b) oneri sociali	95.750	97.550	99.000
c) trattamento di fine rapporto	26.000	26.500	27.000
d) trattamento di quiescenza e simili	0	0	0
e) altri costi	20.000	20.000	15.000
10) AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI	35.500	29.500	31.500
11) VARIAZIONI DELLE RIMANENZE	-30.000	10.000	20.000
12) ACCANTONAMENTI PER RISCHI	0	0	0
13) ALTRI ACCANTONAMENTI	0	0	0
14) ONERI DIVERSI DI GESTIONE	25.660	26.304	26.396
<b>TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE</b>	<b>2.578.500</b>	<b>2.604.270</b>	<b>2.631.823</b>
<b>DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)</b>	<b>254.500</b>	<b>258.000</b>	<b>260.000</b>
<b>C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI</b>			
15) PROVENTI DA PARTECIPAZIONI	0	0	0
16) ALTRI PROVENTI FINANZIARI	0	0	0
17) INTERESSI E ALTRI ONERI FINANZIARI	14.000	14.500	15.000
<b>TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (15 + 16 - 17)</b>	<b>-14.000</b>	<b>-14.500</b>	<b>-15.000</b>
<b>D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE</b>			
18) RIVALUTAZIONI	0	0	0
19) SVALUTAZIONI	0	0	0
<b>TOTALE DELLE RETTIFICHE (18-19)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI</b>			
20) PROVENTI STRAORDINARI	500	500	500
21) ONERI STRAORDINARI	500	500	500
<b>TOTALE ONERI E PROVENTI STRAORDINARI (20 - 21)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>	<b>240.500</b>	<b>243.500</b>	<b>245.000</b>
22) IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO	70.500	71.400	71.850
<b>23) UTILE DELL'ESERCIZIO</b>	<b>170.000</b>	<b>172.100</b>	<b>173.150</b>

<b>PROGRAMMA DEGLI INVESTIMENTI</b>			
<b>PROGETTI DI INVESTIMENTO</b>	<b>PREVENTIVO 2026</b>	<b>PREVENTIVO 2027</b>	<b>PREVENTIVO 2028</b>
MACCHINE D'UFFICIO ELETTRONICHE / COMPUTER FARMACIA 1	2.000	0	0
MACCHINE D'UFFICIO ELETTRONICHE / COMPUTER FARMACIA 2	2.000	0	0
IMPIANTI FARMACIA 1	0	5.000	0
ATTREZZATURE FARMACIA 2	0	0	3.000
MANUTENZIONE STRAORDINARIA FARMACIA 1	2.500	3.000	3.000
MANUTENZIONE STRAORDINARIA FARMACIA 2	2.500	2.000	2.000
<b>TOTALE DEGLI INVESTIMENTI</b>	<b>9.000</b>	<b>10.000</b>	<b>8.000</b>

# AGGIORNAMENTO DEL PIANO PROGRAMMA

*BILANCIO DI PREVISIONE PER L'ANNO 2026*

Redatto ai sensi dell'articolo 38 del D.P.R. 4 ottobre 1986, num. 902

## IL PIANO PROGRAMMA

Il Piano Programma, deliberato dal Consiglio di Amministrazione secondo gli indirizzi programmatici formulati dal Consiglio Comunale, contiene le scelte e gli obiettivi che si intendono perseguire.

## PROGRAMMA DEGLI INVESTIMENTI

L'Azienda prevede di effettuare investimenti nel corso del 2025 per complessivi € 9.000, oltre iva, così composti:

- quanto a € 4.000 per l'adeguamento del sistema informatico presso le due farmacie con particolare riferimento ai computer in uso;
- quanto a € 5.000 per interventi di manutenzione straordinaria nei locali delle due farmacie.

Da un punto di vista finanziario l'Azienda finanzia gli investimenti previsti per l'anno 2026 con i mezzi propri così come evidenziato nel prospetto relativo al "fabbisogno annuale di cassa".

## ANALISI DEL SETTORE DI RIFERIMENTO

Per comprendere in quale contesto l'Azienda opera, si ritiene utile riportare una serie di informazioni, fonte AIFA (Agenzia Italiana del Farmaco) relativamente ai primi cinque mesi del 2025.

Nella tabella che segue vengono evidenziate le variazioni percentuali della spesa farmaceutica convenzionata nel periodo gennaio-maggio 2025 rispetto all'anno precedente:

**Tabella 1 Spesa farmaceutica convenzionata nel periodo Gennaio - Maggio 2025 rispetto allo stesso periodo del 2024.**

	Gennaio-Maggio 2024	Gennaio-Maggio 2025	Δ assoluta	Δ% 25 vs 24	Δ% 24 vs 23
Spesa lorda prezzi al pubblico (€)*	4.255,9	4.355,6	99,7	2,3	1,1
Spesa lorda convenzionata <sup>2</sup> (€)	4.172,9	4.194,3	21,4	0,5	-0,9
Compartecipazione Totale <sup>3</sup> (€)	649,9	644,9	-4,9	-0,8	2,3
Spesa netta convenzionata <sup>4</sup> (€)	3.428,0	3.540,8	112,8	3,3	0,9
Ricette	247,8	246,2	-1,6	-0,7	2,3

Dati in milioni.

\* Importo lordo (prezzo al pubblico per confezione) a lordo iva.

<sup>2</sup> Da marzo 2024 spesa lorda calcolata sulla base della nuova normativa (Legge di bilancio 30 dicembre 2023, n. 213, art. 1 commi 225-227).

<sup>3</sup> Somma del ticket per ricetta e dell'eventuale quota di compartecipazione sul prezzo del farmaco a brevetto scaduto rispetto al prezzo di riferimento.

<sup>4</sup> Spesa netta come da DCR al netto della compartecipazione totale, degli sconti SSN e delle rettifiche regionali (cfr tab 2).

Nel corso dei primi cinque mesi del 2025 si conferma, pertanto, l'andamento registrato nel corso del 2024: abbiamo una riduzione del numero delle ricette (-0,7%), a cui corrisponde un incremento della spesa farmaceutica (+3,3%), dovuto essenzialmente al maggior numero di confezioni per ricetta. Un ulteriore elemento che ha inciso sulla spesa farmaceutica a carico del SSN è costituito dalla modifica del sistema di remunerazione dei medicinali dispensati in regime di convenzione (ricette) in vigore dal 1° marzo 2024,

Il perseguire delle azioni predisposte dal SSN per il contenimento della spesa sanitaria in convenzione, attuate dalla Regione Lombardia ma in particolare dall'AIFA, ha modificato il sistema di distribuzione classificando la dispensazione del farmaco sempre più come un servizio da dover offrire alla collettività piuttosto che come fonte di reddito per la farmacia. Se tali azioni consentono di perseguire l'obiettivo della riduzione di spesa, sia per la spesa pubblica che per il singolo cittadino, per le farmacie si concretizza in una riduzione significativa del fatturato.

In questo scenario è evidente che gli anni a venire vedranno ulteriormente crescere la competizione anche nel nostro settore (la possibilità di apertura di nuove farmacie non è da escludere alla luce anche delle decisioni del governo di aumentare il numero delle farmacie in Italia), e di conseguenza la continuità del lavoro di una Farmacia potrà essere ottenuta solo a condizione di:

- essere in grado di garantire un livello di servizio che attragga e mantenga la clientela ("eccellenza nei servizi e nel rapporto con il cliente");
- generare un livello di reddito adeguato per finanziare nuove azioni che richiedono investimenti e disponibilità di risorse economiche.

Non va anche trascurato che la dimensione delle Farmacie giocherà in futuro un ruolo sempre più importante sia in termini di capacità di approvvigionarsi alle migliori condizioni possibili sia in termini di elaborazione di proposte di servizi e prodotti alla clientela in grado di generare una attrattività dell'offerta che crei vantaggio competitivo rispetto ai concorrenti.

Non a caso, anche nel nostro settore, sono già entrati gruppi internazionali che dopo aver acquisito farmacie esistenti (anche comunali), le inseriscono nel loro network commerciale generando positivi ritorni alla gestione con un'offerta ben costruita e comunicata di prodotti e servizi in grado di soddisfare le esigenze di diverso tipo. E' evidentemente irrealistico, in questo contesto, pensare che nel prossimo anno e negli anni immediatamente successivi, si possa incrementare in maniera significativa la vendita di farmaci senza prescrizione e di prodotti non farmaceutici. E' invece possibile aspettarsi una crescita contenuta ma costante dell'attività dell'Azienda da realizzare attraverso un servizio sempre più capillare alla popolazione e cercando di ottenere da questo servizio anche un possibile maggior afflusso di clientela nel negozio per altri farmaci e per prodotti non farmaceutici.

In questo contesto e venendo alle due farmacie gestite dalla nostra Azienda, è possibile osservare che nel corso del 2025 (dati a ottobre) i ricavi di vendita della farmacia 1 sono aumentati del 2,58%, mentre i ricavi della farmacia 2 sono incrementati del 4,66%. Nel complesso i ricavi dell'Azienda nel corso dei primi dieci mesi del 2025 sono migliorati del 3,50% rispetto al corrispondente valore dei primi dieci mesi del 2025. L'aumento dei ricavi ha interessato sia le vendite da ricetta (incrementate del 6,30%) che i proventi derivanti dalla vendita libera (incrementati dell'1,39%).

Comparando l'andamento della spesa farmaceutica dei primi cinque mesi del 2025 a livello nazionale con i proventi SSN da ricette della nostra Azienda, è possibile osservare che i dati consuntivi che stiamo ottenendo sono migliori rispetto all'andamento nazionale. Questa evidenza consente di apprezzare ulteriormente il lavoro che sta facendo lo staff delle due farmacie dell'Azienda.

Visti i continui tagli alla spesa farmaceutica da parte del SSN, per mantenere fatturati in linea con quelli realizzati negli anni passati, il principale obiettivo da perseguire nei prossimi anni è cercare di incrementare le vendite libere (farmaci senza prescrizione e prodotti non farmaceutici) sfruttando tutti i canali ritenuti più idonei al raggiungimento di tale scopo: azioni di marketing, organizzazione di incontri con specialisti per favorire la promozione di determinati prodotti, incremento dell'offerta commerciale ampliando il perimetro dei prodotti

commercializzati dall'Azienda, promozione di servizi specifici. Con riferimento a questi ultimi l'Azienda ha avviato alcune attività di telemedicina quali: l'holter pressorio, l'holter cardiaco e l'elettrocardiogramma. La telemedicina è un ambito che sta assumendo sempre più importanza vista la difficoltà di accedere alle strutture ospedaliere a causa dell'emergenza sanitaria, ed è ragionevole ritenere che anche una volta che sarà superata la telemedicina continuerà a diffondersi. In questa prospettiva essere la prima farmacia della zona a investire in questo servizio potrebbe garantire un vantaggio competitivo per il futuro.

Inoltre l'Azienda ha deciso di investire nella formazione del personale per migliorare la capacità di comunicare e promuovere i servizi offerti attraverso l'uso dei social media.

Sempre fondamentali rimangono, inoltre, l'ottimizzazione della gestione del magazzino (per garantire alla clientela un servizio il più possibile efficiente cercando allo stesso tempo di evitare sprechi) e il contenimento dei costi: già da diversi anni si sta lavorando in maniera apprezzabile in tale direzione come dimostrano i risultati positivi conseguiti.

Un altro aspetto su cui si sta lavorando è l'offerta di servizi collaterali, cercando di capire quali sono le problematiche più diffuse in modo da andare incontro alle esigenze dei clienti. Il tutto dovrà essere sviluppato senza incidere sul bilancio della farmacia.

In un settore che, con il passare degli anni, sta diventando sempre più concorrenziale, qualsiasi azione e strategia deve essere sviluppata prestando particolare attenzione al cliente e alle sue aspettative, sarà importante continuare a lavorare per mantenere la clientela già acquisita e cercare di attirare nuovi clienti.

Concretamente, il piano operativo per l'anno 2026 richiama quello dell'anno 2025 e rimarrà imperniato sui seguenti capisaldi:

- ❑ azioni marketing oriented miranti all'ampliamento del numero di nuovi clienti e alla fidelizzazione di quelli attuali;
- ❑ politiche di assortimento e di approvvigionamento finalizzate ad offrire alla propria clientela un elevato livello di servizio al giusto prezzo e prestando particolare attenzione alla gestione efficiente del magazzino;
- ❑ ampliamento del perimetro commerciale con l'introduzione di nuovi prodotti in grado di caratterizzare meglio l'offerta di prodotti e servizi presso le due farmacie dell'Azienda;
- ❑ offerte di servizi non solo utili per il SSN ma anche in risposta ai bisogni dei cittadini. In tale prospettiva l'Azienda ha intenzione di riproporre anche per il 2026 l'iniziativa dei Buoni Bebè;
- ❑ attuazione del protocollo sottoscritto tra SISAC, FEDERMARMA e ASSOFARM per la cosiddetta "Farmacia dei Servizi" con l'erogazione delle seguenti prestazioni: prenotazione e cancellazione delle prestazioni di assistenza specialistica; consegna dei referti di esami eseguiti presso la nostra ASST; consegna/ritiro screening tumore del colon-retto; test diagnostici che prevedano il prelievo di sangue capillare (glicemia, colesterolo totale, profilo lipidico); servizio di telemedicina in regime privato; screening periodici gratuiti per la popolazione (test dell'udito, tricologo in farmacia); servizi CUP quali: scelta/revoca MMG/PLS, inserimento esenzioni per reddito, attivazione notifiche SE; misurazione della pressione/saturazione sanguigna gratuita; noleggio (stampelle, sedia a rotelle, deambulatori, aerosol); foratura lobi; dispensazione alimenti per nefropatici ed ausili per stomizzati in regime SSN; servizio di "ricetta in farmacia".

## CONCLUSIONI

Il bilancio di previsione dell'Azienda, che ha natura commerciale e carattere economico, condivide con il bilancio di previsione dell'Ente locale solo il nome: sono infatti due documenti del tutto differenti per i presupposti iniziali e per le finalità attuative.

L'ente locale, infatti, viene finanziato, e a sua volta finanzia, i suoi servizi e le varie iniziative socio-politiche che pone in essere nel territorio. Ciò viene attuato contabilmente per mezzo del bilancio di previsione, che disciplina i vari flussi finanziari stanziati a sostegno dell'attività, in modo tale che in uscita non si superino i finanziamenti disposti in entrata. Pertanto per l'Ente locale la realizzazione delle entrate costituisce il presupposto fondamentale per tutta la sua gestione caratteristica: il mancato raggiungimento delle entrate può porre in discussione le spese previste e richiedere sistematici aggiustamenti al documento programmatico per conseguire gli equilibri di bilancio.

L'Azienda speciale, invece, sebbene sia un ente strumentale all'Ente di riferimento, ha una propria personalità giuridica e patrimoniale e redige il bilancio di previsione non con le finalità tipiche dell'Ente locale ma bensì come strumento "budgetario", le cui previsioni non sono vincolanti per la gestione ma poste invece in essere con altre e ben diverse finalità.

E' solo in tale ottica che questo bilancio va valutato: il bilancio revisionale indica i budgets economici generali aziendali, tali budgets generali d'esercizio si sviluppano a loro volta in una serie di specifici budgets parziali in cui si classificano le operazioni dell'impresa secondo la loro natura ed il loro oggetto.

In questa ottica il consiglio di amministrazione dell'Azienda Farmacia Comunale ha redatto e deliberato, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 87 del decreto legislativo 18 agosto 2002 num. 267, il presente documento di programmazione economico-finanziario.

Si chiede che il Consiglio Comunale del Comune di Cornaredo, Ente pubblico di riferimento, nel rispetto del combinato disposto di cui agli articoli 39 e 40 del D.P.R. 4 ottobre 1986 num. 902, dell'articolo 42, secondo comma, lettera a) (ove applicabile) e dell'articolo 114, ottavo comma del D.Lgs. 267/2000, voglia provvedere all'approvazione del documento programmatico.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione