

BILANCIO CONSUNTIVO DELL'ANNO 2019

RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

I criteri che sono stati utilizzati per la stesura del bilancio consuntivo dell'anno 2019, non si discostano da quelli utilizzati per la compilazione del bilancio dell'anno precedente, così da assicurare sia la continuità al programma di gestione dell'Azienda Farmacia Comunale scelto da questa Amministrazione sia la corretta comparabilità dei dati di bilancio con quelli degli esercizi precedenti.

Gli attuali componenti del consiglio di amministrazione sono stati nominati con decreti sindacali numero 16, 17 e 18 del 17 settembre 2019. Quello chiuso al 31 dicembre 2019 è pertanto il primo bilancio del presente consiglio di amministrazione. In questi primi mesi di operatività sono serviti per prendere cognizione del contesto aziendale e operare, in collaborazione con l'Amministrazione Comunale, per la crescita dell'Azienda nel rispetto delle finalità statutarie e nell'interesse dei cittadini di Cornaredo.

Il bilancio dell'esercizio 2019 chiude con un utile netto di € 110.080,40, il 90% del quale del quale sarà destinato al Comune di Cornaredo quale dividendo. L'Azienda, inoltre, nel 2019 ha incrementato le risorse destinate a finanziare interventi diretti a sostegno sia delle realtà presenti sul territorio che dei cittadini (il progetto socio educativo e lo sportello psicologico presso le scuole secondarie, la collaborazione con l'Università delle Tre Età, la fornitura dei defibrillatori a favore delle società sportive di Cornaredo, il bonus neonati).

Proprio questi ultimi due dati (i dividendi corrisposti al Comune di Cornaredo e gli interventi diretti a sostegno degli enti e dei cittadini di Cornaredo), mettono in evidenza ciò che distingue la nostra Azienda dalle altre farmacie private presenti sul territorio: gli sforzi fatti per migliorare l'efficienza e la produttività del servizio farmacia hanno come obiettivo quello di generare risorse, e quindi utili, da reinvestire sul territorio a beneficio dell'intera collettività, generando un ciclo virtuoso che consente ai cittadini di Cornaredo (che sono i veri "azionisti" della nostra Azienda) attraverso la scelta della farmacia pubblica di generare risorse destinate a finanziare i servizi svolti sul territorio comunale.

Fatta questa doverosa premessa si può entrare nel merito del bilancio 2019, osservando come il contesto nel quale opera la nostra Azienda è particolarmente complesso a causa sia del perdurare della crisi economica che ha coinvolto anche le famiglie del nostro

Comune con la conseguente contrazione del potere di acquisto e dei consumi, e sia per gli interventi di politica economica miranti al contenimento della spesa farmaceutica che hanno penalizzato fortemente le farmacie che rappresentano il cardine del sistema distributivo dei farmaci nel nostro Paese. Nonostante il momento storico che stiamo attraversando, chiudiamo l'esercizio 2019 con un bilancio in attivo ed un risultato netto di gestione particolarmente positivo. Si tratta di un risultato ottenuto grazie all'ampliamento dei servizi offerti, al miglioramento dell'efficienza nella gestione degli acquisti e del magazzino (con un conseguente incremento del Margine Operativo Lordo), e ad uno scrupoloso controllo dei costi di gestione. Tutto questo, però, potrebbe non bastare per il futuro. Bisogna infatti attendersi sia ulteriori interventi pubblici finalizzati a ridurre la spesa farmaceutica a carico del SSN, sia una crescita della concorrenza sul territorio.

Per questo è importante non distogliere la nostra attenzione sulla necessità di ripensare insieme (Consiglio di Amministrazione, collaboratori, Amministrazione Comunale) ad un riposizionamento della nostra Azienda che non potrà più essere solo legata alla distribuzione dei farmaci. E' auspicabile che le farmacie si integrino maggiormente nei modelli sanitari regionali, in modo da ampliare il ruolo delle farmacie coinvolgendole nel monitoraggio dei pazienti, nella fornitura di servizi sanitari e nella formazione/educazione sanitaria, in modo da passare rapidamente dalla logica dei "servizi in farmacia" alla logica della "farmacia dei servizi". Naturalmente il riposizionamento della nostra Azienda deve passare da una maggiore vicinanza ai bisogni della nostra utenza e quindi attraverso una corretta mappatura dei bisogni di salute sul territorio di riferimento. Sarà inoltre indispensabile pensare a rinnovare i layout delle nostre due farmacie, al fine di renderle più attrezzate e moderne per far fronte in maniera innovativa e dinamica alla crescente complessità del mercato.

Nel corso del 2019 abbiamo continuato ad erogare una serie di servizi particolarmente graditi quali:

- una politica di sconti tra il 10 e il 20% su molti farmaci da banco e OTC, indicati nella lista resa nota annualmente dal Ministero della Salute. Già nel corso dell'anno precedente il Consiglio di Amministrazione aveva avviato una sperimentazione basata su una rimodulazione degli sconti, eliminando quelli a pioggia su tutti i farmaci da banco e OTC e introducendo sconti più significativi su un paniere di prodotti, periodicamente aggiornato, selezionati tra quelli di maggior interesse per l'utenza. L'intento è quello di dare maggior visibilità alle

iniziative commerciali dell'Azienda e, nel contempo, di consentire all'utenza di acquistare i farmaci di più largo consumo a prezzi concorrenziali. I risultati ottenuti sono stati positivi per cui l'Azienda continuerà anche per l'anno 2017 con questa politica di sconti;

- l'attività di riscossione, a fronte della quale l'Azienda riceve un corrispettivo da parte del Comune, dei servizi scolastici / mensa / centri ricreativi, che consente ai cittadini il poter pagare più agevolmente i servizi resi dal Comune;
- il progetto socio educativo e lo sportello psicologico presso le scuole secondarie;
- la collaborazione con l'Università delle Tre Età con cicli di conferenze su tematiche di natura sanitaria;
- il servizio di noleggio e vendita, a prezzi calmierati, di articoli ortopedico-sanitari presso le due farmacie dell'Azienda, (sebbene il fatturato si sia ridotto soprattutto a causa della perdita del potere di acquisto delle famiglie);
- il mantenimento dell'alto standard qualitativo dei servizi offerti attraverso il costante aggiornamento dei supporti tecnici ed operativi;
- il mantenimento del servizio CUP;
- la collaborazione con l'ASL per il monitoraggio delle terapie anticoagulanti orali e per lo screening dei tumori colon-retto;
- la partecipazione alla giornata del banco farmaceutico;
- la partecipazione alla giornata in farmacia per i bambini;
- la partecipazione alla giornata mondiale contro l'ictus;
- le giornate di ossigeno terapia al viso e al cuoio capelluto;
- il mantenimento dei servizi di autoanalisi per colesterolo, glicemia e trigliceridi;
- i servizi integrati di screening in farmacia quali: il servizio di check up tricologico e della pelle, il test per le intolleranze alimentari, il test per il reflusso venoso;
- l'adesione al tavolo delle povertà promosso dall'Amministrazione Comunale;
- il bonus neonati destinato alle famiglie residenti a Cornaredo.

Relativamente invece ai dati economici, il bilancio 2019 chiude con un utile netto di € 110.021, contro un corrispondente valore dell'esercizio precedente di € 108.899.

I dati salienti del Conto Economico sono i seguenti:

Valore della produzione	+ 2.466.550
Costi della produzione	- 2.300.629
Differenza tra valore e costi della produzione	+ 166.252
Proventi finanziari	+ 1.953
Oneri finanziari	- 10.025
Risultato prima delle imposte	+ 158.180
Imposte sul reddito dell'esercizio	- 48.159
Utile netto dell'esercizio	+ 110.021

Gli indici reddituali relativi al periodo 2016-2019 risultano essere i seguenti:

	ANNO 2019	ANNO 2018	ANNO 2017	ANNO 2016
R.O.E. che misura la redditività del capitale proprio	19,27%	19,48%	19,83%	19,30%
R.O.I. che misura la redditività operativa del capitale investito	12,31%	11,71%	12,02%	11,86%
R.O.S. che misura il tasso di rendimento delle vendite	6,78%	6,85%	6,87%	6,57%

Per quanto concerne l'utile netto dell'esercizio, il Consiglio di Amministrazione propone la seguente destinazione:

- quanto a € 11.008,04 al fondo di riserva legale;
- quanto a € 99.072,36 al Comune di Cornaredo.

Un doveroso ringraziamento a tutto il personale dell'Azienda che, con professionalità e cortesia, garantisce un prezioso servizio a favore della cittadinanza.

Un sentito ringraziamento è esteso anche a tutti i componenti del Consiglio di Amministrazione, per il prezioso lavoro svolto, sempre con grande passione.

Cornaredo, 31 marzo 2020

Il Presidente del CdA
avv. Nicola Giovanni Fedeli

BILANCIO CONSUNTIVO DELL'ESERCIZIO 2019

RELAZIONE DEL DIRETTORE D'AZIENDA

Il persistere della crisi economica ha avuto forti ripercussioni anche per le farmacie che, da una parte risentono delle minori capacità di acquisto delle famiglie, e dall'altra devono subire scelte politiche orientate ad una riduzione della spesa farmaceutica in capo al SSN. In questo contesto, inoltre, si è fatta più forte la concorrenza degli altri operatori privati del territorio (farmacie, parafarmacie, GDO). Il risultato di gestione di € 110.021 del 2019, peraltro particolarmente positivo oltre che migliorativo rispetto all'utile netto di dell'esercizio precedente, non deve distogliere l'attenzione dall'analisi delle criticità emerse nel corso dell'esercizio.

Nel corso del 2019 l'Azienda si è adoperata per continuare il rilancio dell'attività della farmacia 2 che, dopo le dimissioni del dott. Ruggeri, aveva registrato un significativo calo del fatturato di oltre il 20%. Il restyling del punto vendita e il prezioso lavoro svolto dal nuovo direttore e dall'intero staff della farmacia 2, hanno prodotto gli effetti sperati. Nel corso del 2019 si è registrato un costante incremento del fatturato mensile, rapportato al corrispondente valore dell'anno precedente. L'utenza che nei mesi precedenti si era allontanata è ritornata apprezzando lo sforzo fatto per rendere la farmacia 2 più moderna, efficiente ed accogliente. I positivi risultati economici della farmacia 2 hanno trainato il fatturato della nostra Azienda che nel corso del 2019 è incrementato di quasi il 2%, con un dato in controtendenza rispetto a quello nazionale che registra una contrazione della spesa farmaceutica dello 0,7%. Tale risultato, accompagnato dalla crescita del margine operativo lordo, ha consentito all'Azienda di conseguire un risultato netto d'esercizio particolarmente positivo.

Il positivo andamento delle vendite registrato nel 2019, non deve distogliere l'attenzione da quei fattori esterni destinati a incidere sui ricavi delle nostre due farmacie. Infatti, se da una parte si iniziano a cogliere i primi segnali del superamento dell'attuale crisi economica, in questi ultimi anni è aumentato considerevolmente il livello della concorrenza. Quello della maggior concorrenza da parte delle altre farmacie private e della GDO è un tema su cui l'Azienda dovrà riflettere con particolare attenzione. Infatti se da una parte la crescita del numero dei "competitor" e la riduzione della spesa farmaceutica complessiva (sia da parte delle famiglie che da parte del SSN), può favorire l'adozione di politiche commerciali sempre più aggressive dall'altra non possiamo dimenticare le peculiarità delle farmacie pubbliche. E' infatti

difficile pensare che la nostra Azienda possa competere solo ampliando l'orario o le giornate di apertura. E' invece importante cercare di ampliare la gamma dei servizi offerti e mantenere un elevato standard qualitativo a servizio della propria utenza. E' evidente, in questo contesto, la necessità di ripensare ad un riposizionamento delle nostre due farmacie, la cui attività dovrà dipendere sempre meno dal mercato delle ricette (destinato a diventare sempre meno remunerativo).

Ritornando ad esaminare i dati del bilancio 2019, è possibile osservare che è ulteriormente migliorato il livello di redditività dell'Azienda, già incrementato nel corso degli ultimi quattro esercizi. Ciò è stato possibile grazie al costante miglioramento avuto in questi ultimi anni del Margine Operativo Lordo (passato dal 28,96% del 2013, al 32,13% del 2019) e al monitoraggio dei costi di gestione. In particolare si mette in evidenza che nel corso del 2019 i costi di funzionamento dell'Azienda, nonostante l'incremento del fatturato, siano diminuiti passando da € 631.717 del 2018 a € 625.488 del 2019.

La conferma dell'elevata redditività operativa consente di mettere in evidenza la crescente efficacia ed efficienza dell'intero staff aziendale: le iniziative commerciali attuate si sono dimostrate valide, la maggior attenzione sulle politiche degli acquisti ha consentito di ottenere sconti aggiuntivi a beneficio dell'Azienda e la grande disponibilità manifestata da tutto il personale dipendente ha consentito all'Azienda di attuare politiche di contenimento del costo del personale.

Proiettando la nostra attenzione ai futuri bilanci non possiamo però pensare di continuare a far fronte a eventuali cali di fatturato (anche solo legati alla riduzione del valore medio delle ricette), con incrementi della redditività che in un mercato sempre più concorrenziale saranno più difficili da ottenere, o con riduzione dei costi di gestione attesa la struttura particolarmente "rigida" del conto economico del conto economico della nostra Azienda (ammortamenti, costi del personale e affitti, rappresentato oltre il 75% dei costi di gestione operativa). Nei prossimi anni, pertanto, il mantenimento di un positivo livello di redditività sarà possibile solo attraverso una crescita dei ricavi che potrà essere ottenuto solo con un ampliamento dei servizi erogati presso le nostre due farmacie.

Occorrerà inoltre monitorare gli effetti che l'emergenza sanitaria che ha colpito duramente il nostro territorio avrà sull'intero sistema economico del nostro Paese. E' infatti ragionevole attendersi una riduzione della capacità di spesa delle famiglie e una conseguente contrazione dei consumi, destinata a incidere anche sulla spesa farmaceutica.

Concludo ringraziando i dipendenti dell'Azienda e il Consiglio di Amministrazione per la fattiva e partecipata collaborazione fornita nel corso del 2019.

Cornaredo, 31 marzo 2020

Il direttore d'Azienda

dott.ssa Vita Baccaro