

AZIENDA COMUNALE FARMACIE

azienda speciale del Comune di San Donato Milanese

Sede legale in San Donato Milanese (MI) - Via Cesare Battisti nr. 2

Iscritta al Registro Imprese di Milano al REA nr. 1483930

Codice fiscale e Partita IVA nr. 11305000157

Capitale sociale Euro 423.270,00 interamente versato

Bilancio 31.12.2022

Allegato alla Nota Integrativa

Relazione

sull'andamento della gestione nell'esercizio 2022

Premessa

Premessa

Spettabile Consiglio Comunale,

il presente documento integra e completa la Nota Integrativa al bilancio 31.12.2022, che è stata predisposta nella forma abbreviata prevista dall'art. 2435-bis del Codice civile, ricorrendone i presupposti.

Andamento della gestione (art. 2428, comma primo del Codice civile)

Introduzione

L'esercizio 2022 vede finalmente un progressivo ritorno alla normalità facendo osservare numeri che ci riportano a quelli a cui eravamo abituati nel periodo pre-pandemico.

L'esercizio 2022 è da valutarsi nel complesso positivamente, avendo l'Azienda raggiunto ed anzi superato gli obiettivi di fatturato, margine e utile che si era prefissata in sede di budget.

I ricavi delle vendite di farmaci e prodotti di farmacia si sono attestati infatti a consuntivo ad Euro 5.767.741, facendo registrare un incremento di Euro 411.458 (pari al 7,68%) rispetto al corrispondente dato dell'esercizio 2021 (Euro 5.356.284). Tale incremento è principalmente dovuto ad un aumento del numero di prodotti venduti, cresciuti da 576.686 del 2021 a 621.874 del 2022 (+ 7,84%), oltre che al diverso mix degli stessi e ad un aumento degli ingressi di circa 15.000 rispetto al 2021 (+8,01%).

A fronte della crescita dei ricavi, il costo del venduto (acquisti più o meno variazione delle rimanenze,

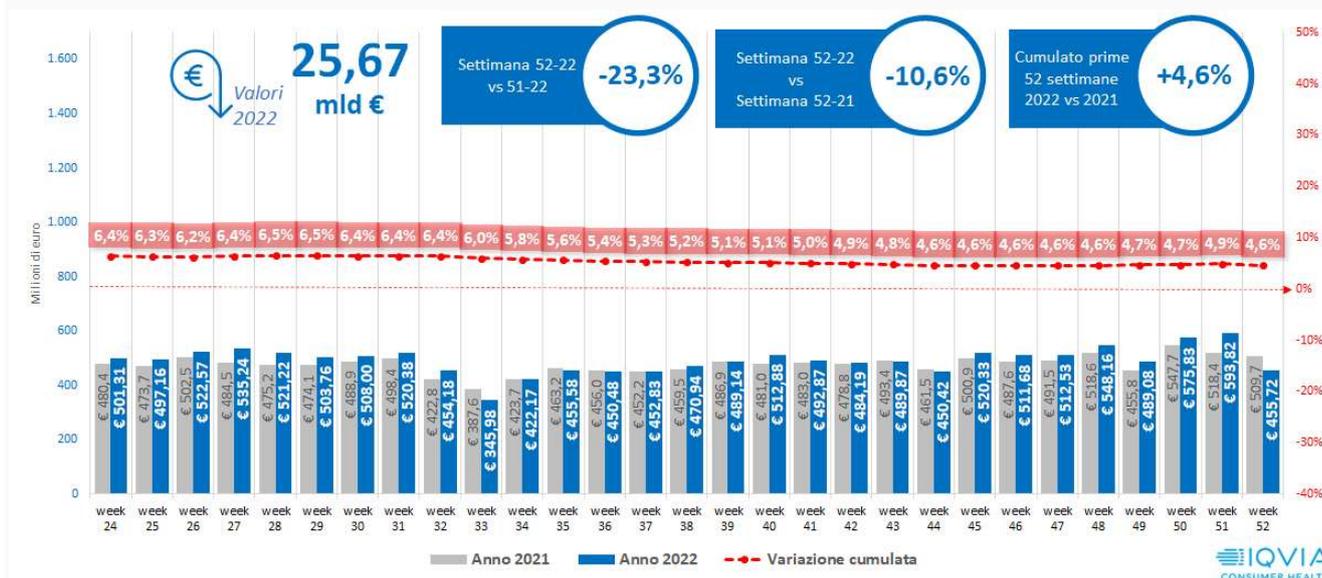
ha registrato un incremento di soli Euro 240.910, passando da Euro 3.165.693 dell'esercizio 2021 ad Euro 3.406.602 dell'esercizio qui in commento. Ne è derivato un incremento del margine lordo (cresciuto dal 33,76% del 2021 al 35,23% medio complessivo del 2022) e un corrispondente miglioramento sia dell'EBIT (passato da Euro 127.597 ad Euro 153.023) che dell'utile netto (cresciuto da Euro 115.158 ad Euro 145.425).

Gli altri costi operativi (per servizi, per godimento di beni di terzi, per il personale e vari) si sono attestati sui livelli superiori rispetto a quelli dell'esercizio precedente, passando nel complesso da Euro 1.787.831 dell'esercizio 2021 ad Euro 2.003.444 dell'esercizio in commento. In particolare, rispetto a quanto pianificato in sede di bilancio preventivo non vi è stato l'incremento previsto dei costi del personale (per le ragioni che verranno espone *infra*), tuttavia tali costi hanno subito un incremento dovuto al rinnovo del CCNL di riferimento, avvenuto nel mese di giugno, e all'inserimento di un dirigente nel mese di agosto 2022.

Ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti hanno nel loro complesso confermato il dato dell'esercizio precedente, attestandosi ad Euro 133.380 contro Euro 134.139.

Andamento generale del mercato farmaceutico in Italia

Il comparto delle farmacie territoriali chiude l'anno 2022 con trend positivi sia a fatturato (+4,6%) sia a confezioni (+3,8%)



Il dato a consuntivo New Line Ricerche di Mercato certifica che il canale nel complesso è riuscito a resistere alla congiuntura economica negativa.

Il merito di un risultato indubbiamente positivo deriva dai primi 9 mesi dell'anno, nei quali il giro d'affari complessivo ha registrato una crescita sostenuta sia a fatturato (+6,4%) sia a confezioni (+5,9%), mentre l'ultimo trimestre dall'anno ha risentito particolarmente dell'impatto dell'aumento dei prezzi, con trend sostanzialmente flat (-0,1%) e negativi a confezioni (-2%).

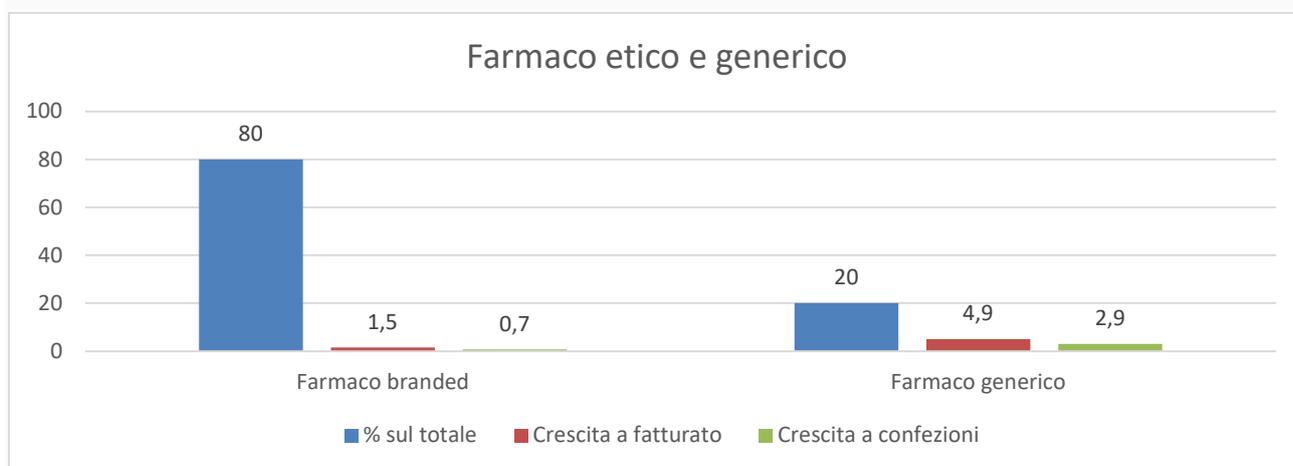
Su questi numeri ha sicuramente avuto un impatto significativo il confronto con la fine del 2021, periodo ancora caratterizzato dall'obbligo di mascherine e di tamponi e da un periodo natalizio attraversato da un picco di contagi Covid. Escludendo infatti la componente di tamponi effettuati in farmacia dal totale del canale, si osservano dinamiche positive per il fatturato (+2,2%) e sostanzialmente flat a confezioni (-0,3%). Ma a pesare c'è anche l'inflazione perché tra i due trend si è aperta una forbice di quasi due punti, segnale evidente dell'impatto dell'aumento dei prezzi sui consumi.

L'ultimo trimestre del 2022 è stato anche caratterizzato da un andamento anomalo della stagione influenzale, che ha anticipato in modo deciso la curva dei contagi registrando, per la prima volta dal 2009, un picco di diffusione tra novembre e dicembre. A beneficiare di questa dinamica è stato soprattutto il modo dell'automedicazione, che riporta trend a doppia cifra sia a fatturato (+12,3%) sia a confezioni (+10,8%), grazie in particolare alla performance del mese di dicembre.

I risultati positivi globali sono il frutto della performance dei due assi principali, Etico e Commerciale. Il farmaco Etico, che ha un peso intorno al 54% sul giro d'affari del canale, registra trend positivi sia a valori (+2,2%) sia a volumi (+1,3%). E' però la libera vendita, che pesa circa per il 44% del totale, a esprimere i differenziali migliori, chiudendo a consuntivo con dati molto positivi sia a fatturato (+6,7%) sia a confezioni (+6,3%).

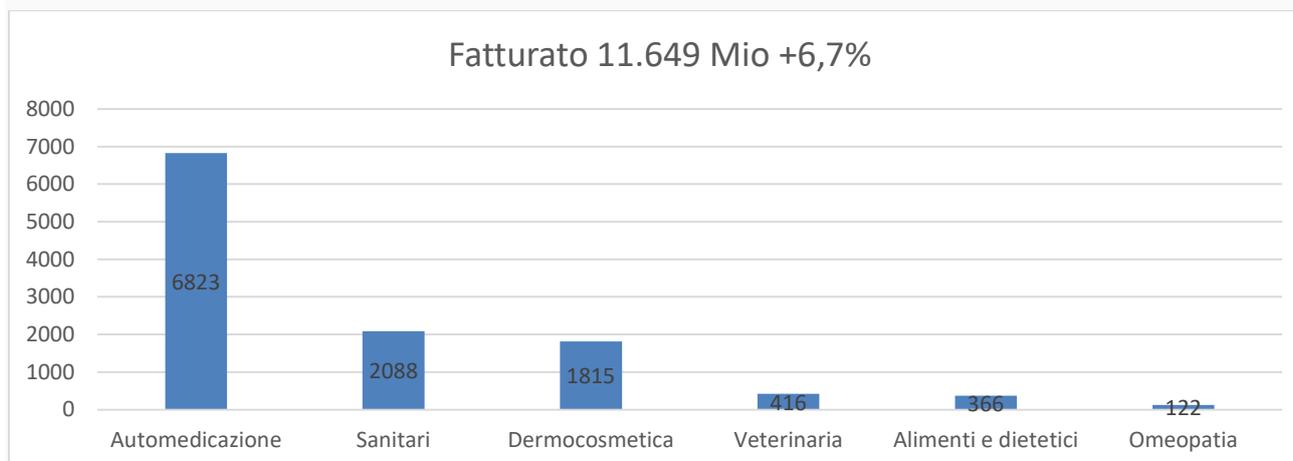
ETICO

I numeri del farmaco Branded (circa l'80% del totale dei farmaci su ricetta) sono positivi a fatturato (+1,5%) sia a confezioni (+0,7%) ma è la componente GX a riportare i trend migliori, con un delta a fatturato di +4,9% e uno a confezioni di +2,9%.



COMMERCIALE

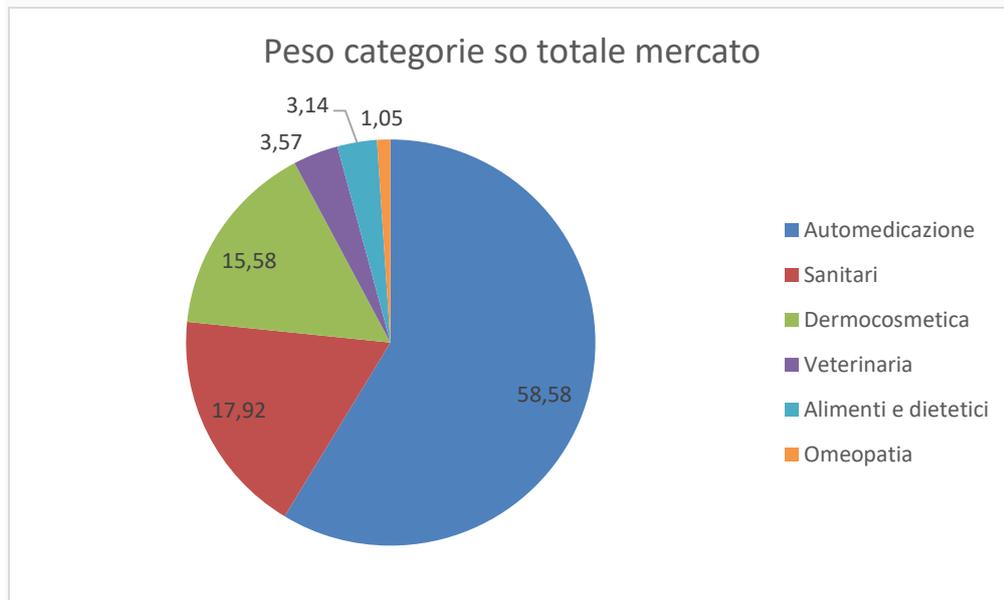
Il dato consuntivo del mondo out of prescription è trainato principalmente dalle aree di automedicazione e dalla dermocosmetica. L'automedicazione, che pesa per il 58,5% del totale della libera vendita, mette a segno trend positivi sia a fatturato (+10,8%) sia a confezioni (+9,6%).



I Sanitari si confermano il secondo segmento del comparto, rappresentando circa il 18% delle vendite totali con una crescita senz'altro meno vigorosa rispetto ai trend a doppia cifra dei mesi scorsi: +7,5% a confezioni a cui corrisponde però un differenziale più contenuto a fatturato (+1,3%).

L'ultimo trimestre dell'anno ha un impatto decisamente positivo per il mondo della Dermocosmetica, che beneficia della stagione natalizia e degli acquisti legati a momenti come il black Friday. Tale area pesa circa il 16% sul totale del comparto e chiude l'anno con trend positivi a valori (+2,7%) e a volumi (+0,5%).

La Veterinaria registra differenziali sostanzialmente flat a fatturato (+0,8%) ma negativi a volumi (-6,1%). I trend a consuntivo per gli Alimenti e Dietetici sono positivi a fatturato (+2,3%) ma negativi a confezioni (-3,4%), mentre l'Omeopatia chiude l'anno con differenziali negativi sia a fatturato (-10,8%) sia a confezioni (-15,6%).



ACF mostra risultati in linea a quelli rilevati a livello nazionale

L'analisi dei dati nazionali conferma come per il settore farmacie (sia pubbliche che private) l'anno appena terminato segni l'inizio della ripresa a pieno ritmo dopo quasi due anni di rallentamento dovuti alla pandemia, nonostante i segnali di inequivocabile netta ripresa è evidente che il settore sta attraversando un periodo di profondo cambiamento, iniziato lentamente prima del COVID e attualmente esplosivo in maniera prepotente

La sfida del futuro non può quindi che essere quella rappresentata dalla progressiva trasformazione del ruolo della farmacia, da semplice punto di vendita pressoché esclusivo di tutta la gamma di prodotti farmaceutici ad operatore che deve confrontarsi con canali di vendita alternativi e dinamici, la cui quota di mercato sta progressivamente crescendo. E' una sfida che si potrà cogliere solo trovando nella efficienza e nella innovazione tecnologica la vera opportunità per stare al passo con i tempi e per riuscire a rispondere alle esigenze dei pazienti/clienti sempre più attenti ed aggiornati in una realtà di costante trasformazione. Da questo punto di vista, ACF ha già investito e continuerà ad investire nell'affiancamento alla tradizionale attività di dispensazione di farmaci quella di polo di servizi per la clientela, al servizio del benessere della cittadinanza, accompagnando tali sforzi con processi di costante rinnovamento anche attraverso la creazione di canali di vendita alternativi e oggi molto richiesti dalla cittadinanza (sito e-commerce e account Amazon); sta inoltre proseguendo l'attività di aggregazione di realtà simili sul territorio al fine di creare proficue sinergie che consentano, da un alto, di aumentare la competitività sul mercato rispetto a quella che le singole aziende avrebbero singolarmente e, dall'altro lato, di razionalizzare i costi mettendo in comune funzioni aziendali.

Andamento generale della gestione di ACF nel 2022

La tabella sotto riportata pone a confronto i ricavi conseguiti al termine dell'esercizio 2021, quelli previsti a budget per il 2022¹ e quelli consuntivi dell'esercizio 2022:

		2021 consuntivo	2022 budget	2022 consuntivo
-	vendite presso le farmacie comunali in gestione e per attività di marketing	5.323.082	5.620.000	5.642.890
-	vendite dirette ad enti convenzionati	33.202	50.000	17.696
	Totale ricavi farmacie	5.356.284	5.670.000	5.660.586

Disaggregando il dato relativo alle vendite presso le farmacie tra vendite da banco e vendite convenzionate tramite il Servizio Sanitario Nazionale, a marginalità più ridotta, si può apprezzare una conferma della prevalenza delle prime sulle seconde, confermatasi nell'esercizio in commento:

	2017	2018	2019	2020	2021	2022
vendite da banco	3.271.119	3.627.553	3.396.567	3.124.818	3.116.180	3.303.497
vendita DPI e servizi Covid	0	0	0	129.571	173.761	176.018
vendite tramite SSN	2.194.500	2.067.855	2.156.042	2.005.610	2.033.141	2.163.375

In termini percentuali, per singole linee di prodotto si ha che:

- i ricavi delle vendite di prodotti SOP e OTC sono aumentati nel complesso del 18,47%
- i ricavi delle vendite di prodotti di dermocosmesi e per l'igiene personale si sono mantenuti stabili rispetto all'anno precedente
- infine, i ricavi delle vendite dei c.d. "integratori" si sono incrementati del 6,82%

Con riferimento alla suddivisione degli acquisti per canale di approvvigionamento, l'esercizio 2022 ha visto un incremento degli acquisti da Case Farmaceutiche, in linea rispetto a quanto pianificato nell'ambito di una più generale strategia che comprende anche la partecipazione dell'Azienda ad una centrale di acquisti condivisa con altre farmacie comunali di territori limitrofi². La percentuale degli acquisti diretti sul totale è passata infatti dal 37,98% del 2021 al 40,00% del 2022 e per converso la percentuale degli acquisti dai distributori / grossisti, a margini sensibilmente inferiori, si è ridotta dal 62,02% al 60,00%.

Andamento delle quattro farmacie nel 2022

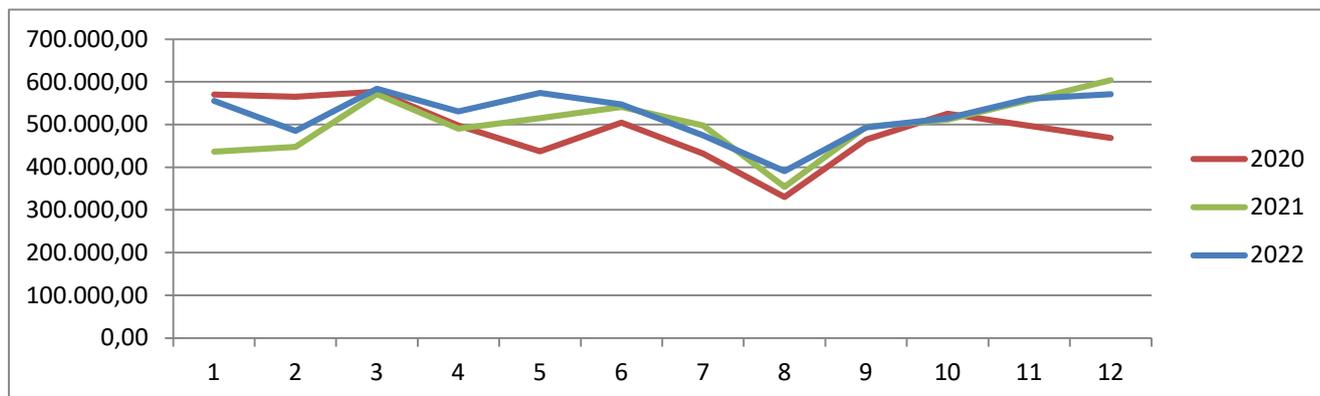
Passando all'analisi dei dati del fatturato (importi quindi IVA inclusa), il grafico sotto riportato evidenzia molto chiaramente gli effetti della netta ripresa: nel primo trimestre del 2022, infatti, il fatturato totale (Euro 1.624.798) ha segnato un incremento di Euro 169.202 rispetto ai dati del primo trimestre del 2021 (Euro 1.455.595) grazie ai ricavi derivati dal servizio di effettuazione di tamponi antigenici rapidi e dal servizio vaccinazioni. A partire dal mese di aprile 2022 si è confermata una

¹ : si veda il documento di programmazione economica e finanziaria per l'anno 2022, approvato dal Consiglio Comunale di San Donato Milanese in data 09 febbraio 2023.

² : altro evento di rilievo nell'esercizio è stato il potenziamento della rete contratto "LeComunali Farmacie in Rete", che comprende le farmacie comunali di San Donato Milanese, San Giuliano Milanese, Peschiera Borromeo e Crema e che nel corso del 2022 ha visto l'ingresso di una realtà forte e strutturata come Cinisello Balsamo. Tale rete si prefigge lo scopo di potenziare le funzioni gestionali e aziendali in vista di una più impegnativa competizione nel mercato di riferimento

crescita del fatturato medio mensile pur più contenuta che si attesta a circa 20 mila euro, con un picco di circa 60 mila euro circa nel mese di maggio e un leggero decremento nei mesi di luglio e dicembre. Nel complesso, la crescita del fatturato per l'intero esercizio qui in commento si è attestata ad Euro 262.260, pari al 4,17%.

FARMACIE TOTALE

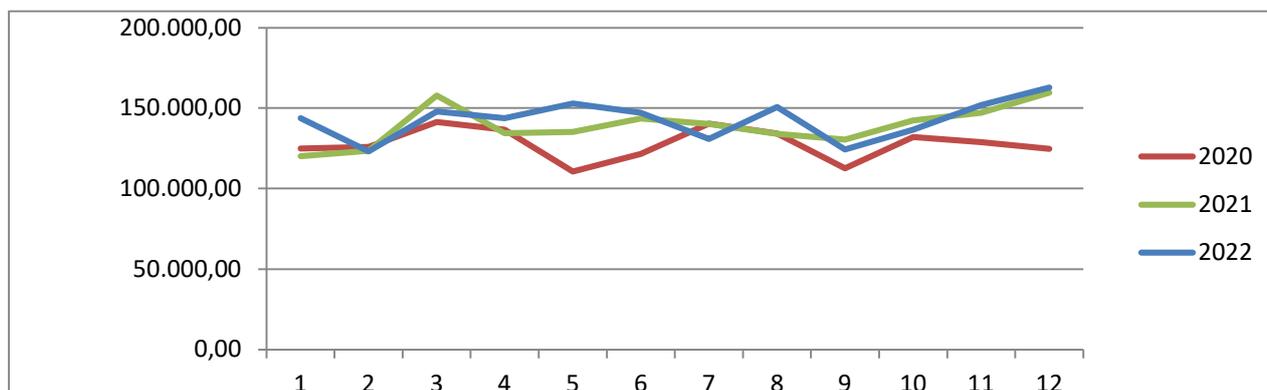


	2021	2022	differenza 2021-2022	%
gennaio	436.291.14	555.494.46	119.203.32	21,46%
febbraio	447.932.95	485.319.26	37.386.31	7,70%
marzo	571.371.02	583.983.85	12.612.83	2.16%
aprile	490.360.97	530.930.56	40.569.59	7.64%
maggio	514.763.54	573.891.13	59.127.59	10.30%
giugno	541.048.47	547.124.22	6.075.75	1.11%
luglio	497.393.30	474.900.06	-22.493.24	-4.74%
agosto	354.339.31	391.518.82	37.179.51	9.50%
settembre	494.523.57	493.547.95	-975.62	-0.20%
ottobre	511.138.31	514.640.48	3.502.17	0.68%
novembre	556.679.31	560.270.56	3.591.25	0.64%
dicembre	604.332.77	570.813.01	-33.519.76	-5,87%
TOTALE	6.020.174.67	6.282.434.36	262.259.69	4,17%

Disaggregando il dato complessivo per singolo punto di vendita, si evidenziano i buoni risultati conseguiti dalla Farmacia nr. 1 di Piazza Tevere e dalla Farmacia nr. 4 di via Europa, sulle quali come è noto si è molto investito negli ultimi anni. Tali farmacie sono riuscite infatti a registrare un incremento del fatturato sia sul singolo mese che nel complesso dell'anno.

La Farmacia nr. 4 in particolare ha visto il fatturato ritornare ai valori pre-covid, la Farmacia nr. 1 ha visto consolidarsi gli ottimi risultati ottenuti in seguito al suo trasferimento avvenuto a fine 2019.

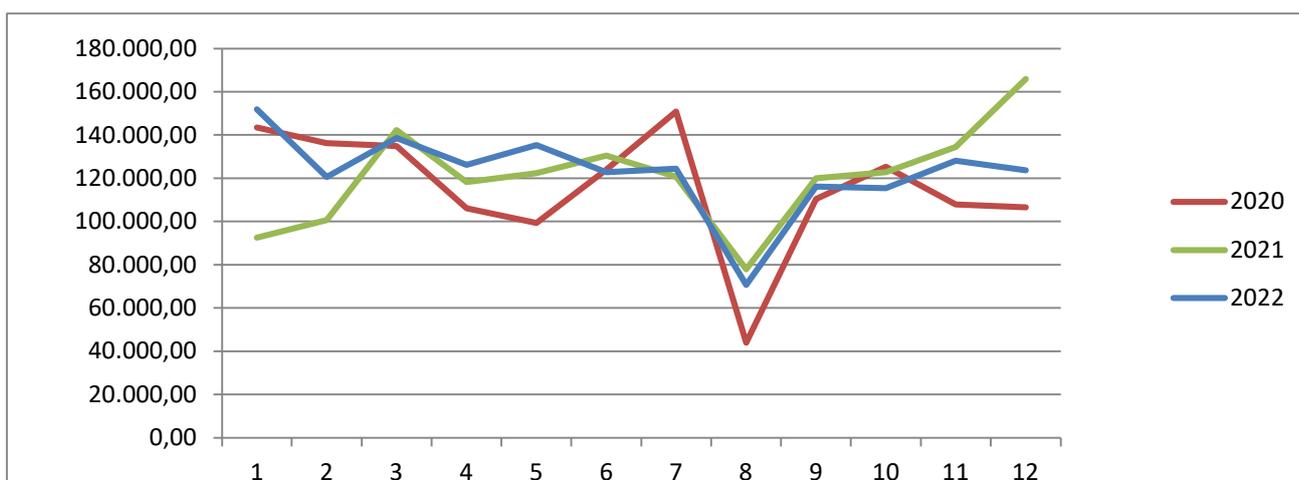
FARMACIA NR. 1



	2021	2022	differenza 2021-2022	%
gennaio	120.303.14	143.813.87	23.510.73	16,35%
febbraio	123.575.94	123.267.90	-308.04	-0,25%
marzo	157.780.77	147.964.15	-9.816.62	-6,63%
aprile	134.467.73	143.806.71	9.338.98	6,49%
maggio	135.294.94	152.878.57	17.583.63	11,50%
giugno	143.461.86	147.012.22	3.550.36	2,42%
luglio	140.166.89	130.873.73	-9.293.16	-7,10%
agosto	134.027.45	150.596.50	16.569.05	11,00%
settembre	130.395.26	124.226.28	-6.168.98	-4,97%
ottobre	142.342.60	136.496.21	-5.846.39	-4,28%
novembre	147.063.19	151.779.51	4.716.32	3,11%
dicembre	159.636.69	162.915.07	3.278.38	2,01%

Le altre **1.668.516.36** **1.715.631.32** **47.114.26** **2,75%** farmacie in gestione hanno invece registrato un incremento del fatturato più contenuto nel corso di tutto l'anno, come evidenziato dai grafici sotto riportati. Il dato negativo della Farmacia nr. 2 è falsato dai ricavi derivati dal servizio tamponi antigenici, che nel corso del 2022 sono progressivamente diminuiti.

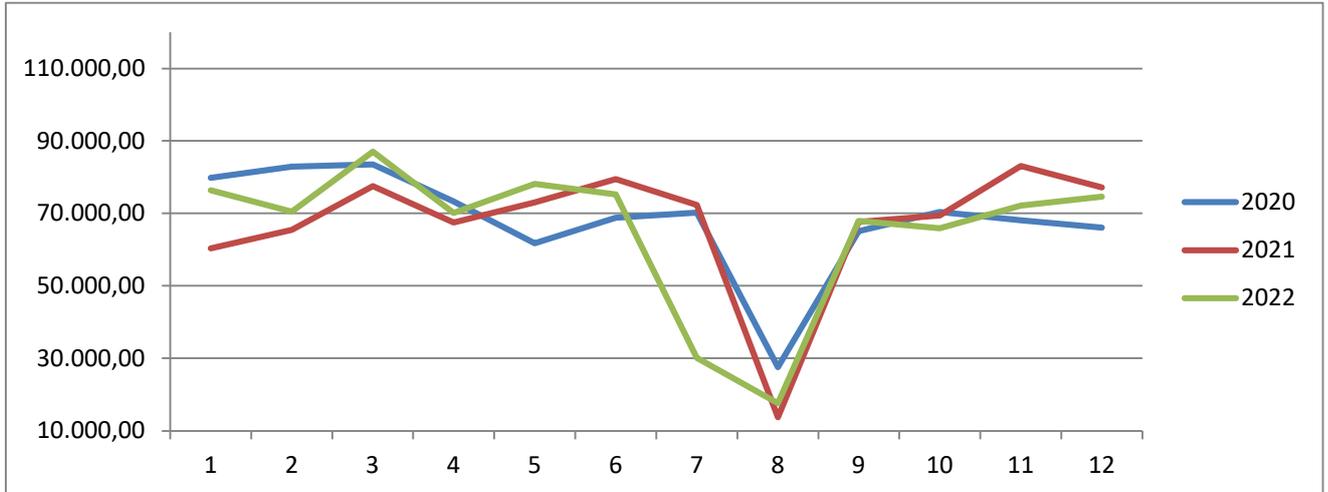
FARMACIA NR. 2



	2021	2022	differenza 2022-2021	%
gennaio	92.563.21	151.922.43	59.429,22	39,10%
febbraio	100.645.06	120.597.73	19.952.67	16,54%
marzo	142.197.67	138.539.92	-3.657.75	-2,64%
aprile	118.105.20	126.181.41	8.079.21	6,40%
maggio	122.317.91	135.310.05	12.992.14	9,60%
giugno	130.425.48	122.781.71	-7.643.77	-6,23%
luglio	120.639.19	124.403.00	3.763.81	3,03%
agosto	77.962.34	70.664.54	-7.297.80	-10,33%
settembre	119.911.39	116.082.04	-3.829.35	-3,30%
ottobre	122.780.39	115.408.30	-7.372.09	-6,39%
novembre	134.402.77	128.086.86	-6.315.91	-4,93%

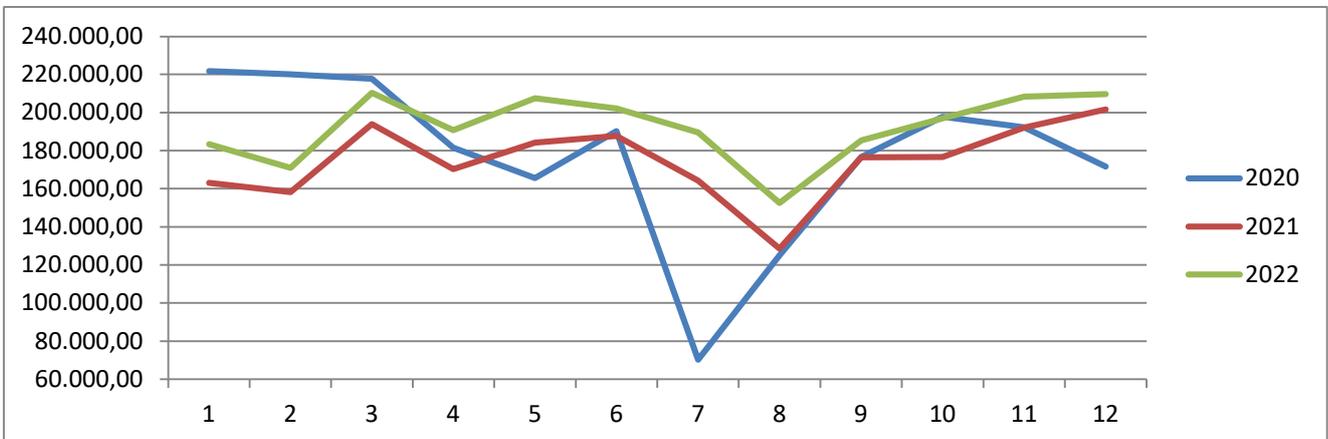
dicembre	165.932.84	123.570.59	-42.362.25	-34,28%
	1.447.883.45	1.473.621.58	25.738.13	1,75%

FARMACIA NR. 3



	2021	2022	differenza 2022-2021	%
gennaio	60.373.62	76.397.86	16.024.24	20,97%
febbraio	65.478.40	70.506.75	5.028.35	7,13%
marzo	77.550.31	87.036.17	9.485.86	10,90%
aprile	67.488.05	70.129.57	2.641.52	3,77%
maggio	73.008.13	78.142.50	5.134.49	6,57%
giugno	79.426.13	75.263.60	-4.162.53	-5,53%
luglio	72.345.21	30.140.19	-42.205.02	-140,03%
agosto	13.576.49	17.644.98	3.888,49	22,04%
settembre	67.662.05	67.868.34	206.29	0,30%
ottobre	69.407.45	65.872.50	-3.534.95	-5,73%
novembre	83.111.65	72.129.45	-10.982.20	-15,23%
dicembre	77.117.94	74.637.91	-2.480.03	-3,32%
	806.725,31	785.769.82	-20.955.49	-2,67%

FARMACIA NR. 4



	2021	2022	differenza 2022-2021	%
gennaio	163.051,17	183.360,30	20.309,13	11,08%
febbraio	158.233,55	170.946,88	12.713,33	7,44%
marzo	193.842,27	210.443,61	16.601,34	7,89%
aprile	170.299,99	190.809,87	20.509,88	10,75%
maggio	184.142,68	207.560,01	23.417,33	11,28%
giugno	187.735,00	202.066,69	14.331,69	7,09%
luglio	164.242,01	189.483,14	25.241,13	13,32%
agosto	128.593,03	152.612,80	24.019,77	15,74%
settembre	176.554,87	185.371,29	8.816,42	4,76%
ottobre	176.607,87	196.863,47	20.255,60	10,29%
novembre	192.101,70	208.274,74	16.173,04	7,77%
dicembre	201.645,30	209.689,44	8.044,14	3,84%
	2.097.049,44	2.307.482,24	210.432,80	9,12%

Costi operativi

Con riferimento ai costi operativi, sono proseguiti nel corso dell'esercizio 2022, compatibilmente con il contesto generale in cui si è operato, gli sforzi di contenimento dei costi generali diversi da quelli più strettamente correlati con l'andamento del fatturato. Sotto questo profilo si è però dovuto far fronte anche nel 2022 alle difficoltà di portare positivamente a compimento le selezioni pianificate del personale, dovute alla scarsa numerosità e alla scarsa qualità professionale complessiva dei partecipanti alle varie selezioni bandite nel corso dell'anno. Ciò ha comportato il sostenimento di costi per prestazioni professionali per Euro 126 mila circa, ben al di sopra dell'obiettivo che ci si era prefissati in sede di budget (Euro 51 mila).

La tabella seguente riporta il dettaglio dei costi per servizi:

	2021	2022
- utenze	36.122	41.750
- manutenzioni	5.279	7.735
- pulizia	39.600	39.800
- sorveglianza	26.418	27.317
- assicurazioni	26.068	29.234
- prestazioni professionali farmacisti	140.543	126.065
- emolumenti, consulenze e servizi diversi	49.337	78.079
- costi per emergenza Covid-19 (servizio tamponi e servizio vaccini)	131.643	132.129
- servizi diversi (comprensivi di canoni di assistenza dei gestionali delle farmacie e della sede amministrativa)	159.008	207.220
- spese e commissioni bancarie	19.239	20.075
	633.257	709.404

Si evidenzia come, tra i costi per servizi, sono stati contabilizzati nell'esercizio 2022 costi per la fornitura di dispositivi di protezione individuale e altri servizi di presidio sanitario erogati a favore della

cittadinanza. Inoltre nel corso del 2022 è stato attivato un sito e-commerce che ha comportato un investimento di circa Euro 35.000,00 iscritto tra i costi per consulenze. Infine l'incremento dei costi per servizi diversi è dovuto a spese per sponsorizzazione di eventi comunali per Euro 20.000,00 e a spese di formazione del personale dipendente per Euro 23.000,00.

Le altre componenti dei costi (ammortamenti, svalutazioni, accantonamenti, oneri diversi di gestioni) non registrano scostamenti significativi rispetto a quanto pianificato a budget.

Costi del personale

Il numero dei dipendenti in forza al 31 dicembre 2022 è diminuito di un'unità rispetto al dato al 31 dicembre 2021, ossia è pari a 24.

L'esercizio 2022 è stato caratterizzato da diversi accadimenti:

- nel mese di febbraio si è dimesso un farmacista con rapporto di lavoro a tempo determinato;
- nel mese di aprile si è svolta la selezione per l'assunzione di n. 2 farmacisti con contratto di lavoro a tempo indeterminato che ha permesso di regolarizzare due tempi determinati e di sostituire il personale dimessosi nell'arco dell'anno;
- nel mese di luglio si è dimesso un farmacista con rapporto di lavoro a tempo indeterminato;
- nel mese di luglio è stata effettuata la selezione per l'assunzione di un dirigente settore farmacie;
- nel mese di agosto si sono dimessi due farmacisti uno con rapporto di lavoro a tempo indeterminato, l'altro con contratto di apprendistato;
- nel mese di dicembre si è svolta la selezione per l'assunzione di n. 2 farmacisti con contratto di lavoro a tempo indeterminato che permetterà l'assunzione di due farmacisti collaboratori nel corso del 2023 a reintegro del personale mancante;

Nel quadro di un diverso approccio verso il personale dipendente volto ad incentivare il merito, nel corso del 2022 si è ulteriormente affinata la piattaforma premiale introdotta negli anni precedenti, di concerto con le rappresentanze sindacali: i premi al personale complessivamente erogati in bilancio sulla base degli obiettivi effettivamente raggiunti ammontano ad Euro 15.000.

Infine, nel 2022 sono proseguite le iniziative rivolte alla formazione del personale dipendente sui vari temi di interesse aziendale, in particolare relativamente alle norme sulla prevenzione dei rischi di corruzione, sulla sicurezza e prevenzione degli infortuni, sulla privacy e su tematiche varie di aggiornamento professionale dei dipendenti con mansioni di farmacista. E' stato effettuato da tutto il personale dipendente un percorso formativo specifico denominato "Collaborare per crescere" finalizzato ad una crescita personale del singolo utile allo sviluppo professionale di tutta la squadra di lavoro. La formazione, svolta anche attraverso l'utilizzo dei fondi interprofessionali, ha occupato i dipendenti per oltre 500 ore, la maggior parte delle quali si sono svolte in modalità on-line.

In relazione a quanto sopra, il costo del personale è passato da Euro 1.058.077 dell'esercizio 2021 ad Euro 1.198.347 dell'esercizio 2022 (Euro 140.270, pari al +11,71%).

Rapporti interscambiati con il Comune di San Donato Milanese

Con riferimento al socio unico e controllante Comune di San Donato Milanese, soggetto che esercita l'attività di direzione e coordinamento nei confronti della Azienda, nei seguenti prospetti si forniscono le informazioni relative ai rapporti di credito, debito, costi e ricavi intrattenuti nell'esercizio 2022:

Crediti verso l'Ente controllante iscritti all'attivo circolante

Descrizione	Esercizio 2022	Esercizio 2021	Variazione assoluta
Crediti verso Ente controllante	1.927	2.068	-141
Totale	1.927	2.068	-141

Debiti verso l'Ente controllante iscritti al passivo

Descrizione	Esercizio 2022	Esercizio 2021	Variazione assoluta
Debiti verso Ente controllante	0	0	0
Totale	0	0	0

Ai sensi di quanto previsto dal Decreto legge 95/2012, i saldi di cui alle tabelle precedenti sono stati asseverati.