

CASA DI CURA MADONNA DEL RIMEDIO S.P.A.

Società soggetta a direzione e coordinamento di SANT'ANTONIO SPA

Sede in VIA CHIRONI N. 20 -09100 CAGLIARI (CA)

Capitale sociale Euro 516.000,00 I.V.

Relazione sulla gestione del bilancio al 31/12/2020

Premessa

Signori Azionisti,

l'esercizio chiuso al 31/12/2020 riporta un risultato positivo pari a Euro 478.237.

Ai sensi dell'art. 2428 si segnala che l'attività viene svolta nella sede di Oristano.

A seguito di quanto previsto dall'art. 106 del DL 18/2020 si è fatto ricorso ai maggiori termini per la convocazione dell'assemblea di approvazione del bilancio.

Andamento della gestione

La rapida diffusione dell'infezione da SARS Covid-19, ufficialmente riconosciuta quale «pandemia» in considerazione dei livelli di diffusività e gravità raggiunti in data 11 marzo 2020 dall'Organizzazione mondiale della sanità, ha compromesso in misura significativa l'intero sistema economico.

Le prolungate misure restrittive adottate al fine di arginare l'emergenza epidemiologica quali, ad esempio, l'interruzione di buona parte delle attività produttive, le limitazioni nel commercio e nella mobilità delle persone non hanno favorito lo sviluppo di un clima sociale disteso, propositivo e incline al miglioramento.

Nonostante ciò, la Vostra società ha vissuto la situazione emergenziale come momento transitorio con l'obiettivo di limitare i danni e porre le basi per una auspicata ripartenza. Nel corso dell'esercizio si è provveduto a predisporre un sistema di accettazione e gestione dei ricoveri e delle prestazioni che si è rilevato estremamente efficiente, ancorchè oneroso, che ha consentito il raggiungimento dell'obbiettivo operativo prefissato.

Sintesi del bilancio

Di seguito si riportano, in forma schematica, i principali parametri economici e patrimoniali registrati nel corso degli ultimi tre esercizi.

	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018
Ricavi	15.018.346	14.522.260	13.780.886
Margine operativo lordo (M.O.L. o Ebitda)	1.269.070	1.088.456	378.728
Reddito operativo (Ebit)	662.918	533.135	(682.169)
Utile (perdita) d'esercizio	478.237	417.644	323.900
Attività fisse	23.751.295	23.272.842	21.940.205
Patrimonio netto complessivo	30.192.192	29.922.777	29.667.082
Posizione finanziaria netta	2.351.513	2.236.845	2.910.164

Nella tabella che segue sono indicati i risultati conseguenti in termini di valore della produzione, margine operativo lordo e il Risultato prima delle imposte.

	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018
valore della produzione	15.018.346	14.522.260	13.780.886
margine operativo lordo	1.269.070	1.088.456	378.728
Risultato prima delle imposte	631.871	611.879	(756.990)

Principali dati economici

Il conto economico riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

	31/12/2020	31/12/2019	Variazione
Ricavi netti	14.085.669	13.743.020	342.649
Costi esterni	8.162.827	7.514.790	648.037
Valore Aggiunto	5.922.842	6.228.230	(305.388)
Costo del lavoro	4.653.772	5.139.774	(486.002)
Margine Operativo Lordo	1.269.070	1.088.456	180.614
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	1.538.829	1.334.561	204.268
Risultato Operativo	(269.759)	(246.105)	(23.654)
Proventi non caratteristici	932.677	779.240	153.437
Proventi e oneri finanziari	(31.047)	78.744	(109.791)
Risultato Ordinario	631.871	611.879	19.992
Rivalutazioni e svalutazioni			
Risultato prima delle imposte	631.871	611.879	19.992
Imposte sul reddito	153.634	194.235	(40.601)
Risultato netto	478.237	417.644	60.593

Principali dati patrimoniali

Lo stato patrimoniale riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente:

	31/12/2020	31/12/2019	Variazione
Immobilizzazioni immateriali nette			
Immobilizzazioni materiali nette	23.748.396	23.269.943	478.453
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie	2.899	2.899	
Capitale immobilizzato	23.751.295	23.272.842	478.453
Rimanenze di magazzino	236.272	94.889	141.383
Crediti verso Clienti	17.809.993	18.633.463	(823.470)
Altri crediti	2.790.984	2.143.349	647.635
Ratei e risconti attivi	103.834	5.328	98.506
Attività d'esercizio a breve termine	20.941.083	20.877.029	64.054
Debiti verso fornitori	1.604.930	1.411.988	192.942
Acconti			
Debiti tributari e previdenziali	439.234	401.328	37.906
Altri debiti	5.042.727	5.516.856	(474.129)
Ratei e risconti passivi	439.091	60.692	378.399
Passività d'esercizio a breve termine	7.525.982	7.390.864	135.118
Capitale d'esercizio netto	13.415.101	13.486.165	(71.064)
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	732.012	779.370	(47.358)
Debiti tributari e previdenziali (oltre l'esercizio successivo)			
Altre passività a medio e lungo termine	8.593.705	8.293.705	300.000
Passività a medio lungo termine	9.325.717	9.073.075	252.642
Capitale investito	27.840.679	27.685.932	154.747
Patrimonio netto	(30.192.192)	(29.922.777)	(269.415)
Posizione finanziaria netta a medio lungo termine			
Posizione finanziaria netta a breve termine	2.351.513	2.236.845	114.668
Mezzi propri e indebitamento finanziario netto	(27.840.679)	(27.685.932)	(154.747)

Dallo stato patrimoniale riclassificato emerge la solidità patrimoniale della società (ossia la sua capacità mantenere l'equilibrio finanziario nel medio-lungo termine).

A migliore descrizione della solidità patrimoniale della società si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio attinenti sia (i) alle modalità di finanziamento degli impieghi a medio/lungo termine che (ii) alla composizione delle fonti di finanziamento, confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018
Margine primario di struttura	6.440.897	6.649.935	7.726.877
Quoziente primario di struttura	1,27	1,29	1,35
Margine secondario di struttura	15.766.614	15.723.010	17.040.684
Quoziente secondario di struttura	1,66	1,68	1,78

Principali dati finanziari

La posizione finanziaria netta al 31/12/2020, era la seguente:

	31/12/2020	31/12/2019	Variazione
Depositi bancari	1.902.520	1.045.319	857.201
Denaro e altri valori in cassa	16.532	4.167	12.365
Disponibilità liquide	1.919.052	1.049.486	869.566
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	432.461	1.187.359	(754.898)
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (entro l'esercizio successivo)			
Debiti verso soci per finanziamento (entro l'esercizio successivo)			
Debiti verso banche (entro l'esercizio successivo)			
Debiti verso altri finanziatori (entro l'esercizio successivo)			
Anticipazioni per pagamenti esteri			
Quota a breve di finanziamenti			
Crediti finanziari			
Debiti finanziari a breve termine			
Posizione finanziaria netta a breve termine	2.351.513	2.236.845	114.668

Obbligazioni e obbligazioni convertibili (oltre l'esercizio successivo)
 Debiti verso soci per finanziamento (oltre l'esercizio successivo)
 Debiti verso banche (oltre l'esercizio successivo)
 Debiti verso altri finanziatori (oltre l'esercizio successivo)
 Anticipazioni per pagamenti esteri
 Quota a lungo di finanziamenti

Crediti finanziari

Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine

Posizione finanziaria netta	2.351.513	2.236.845	114.668
-----------------------------	-----------	-----------	---------

A migliore descrizione della situazione finanziaria si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio, confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018
Liquidità primaria	2,89	2,83	3,11
Liquidità secondaria	2,93	2,85	3,13
Indebitamento	0,26	0,27	0,27
Tasso di copertura degli immobilizzi	1,30	1,32	1,40

L'indice di liquidità primaria è pari a **2,89**. La situazione finanziaria della società è da considerarsi buona.

L'indice di liquidità secondaria è pari a **2,93**. Il valore assunto dal capitale circolante netto è sicuramente soddisfacente in relazione all'ammontare dei debiti correnti.

L'indice di indebitamento è pari a **0,26**. I mezzi propri sono da ritenersi congrui in relazione all'ammontare dei debiti esistenti.

Dal tasso di copertura degli immobilizzi, pari a **1,30**, risulta che l'ammontare dei mezzi propri e dei debiti consolidati è da considerarsi appropriato in relazione all'ammontare degli immobilizzi.

Investimenti

Nel corso dell'esercizio sono stati effettuati investimenti nelle seguenti aree:

Immobilizzazioni	Acquisizioni dell'esercizio
Terreni e fabbricati	363.055
Impianti e macchinari	796.364
Attrezzature industriali e commerciali	164.542
Altri beni	27.122

Attività di ricerca e sviluppo

Ai sensi dell'articolo 2428 comma 2 numero 1 non si segnala alcuna attività di ricerca e sviluppo.

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consorelle

Nel corso dell'esercizio sono stati intrattenuti i seguenti rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consorelle:

Società	Debiti finanziari	Crediti finanziari	Crediti comm.li	Debiti comm.li	Vendite	Acquisti
Sant'Antonio SpA				145.678		43.465
CDC S.Antonio SpA				36.944		36.290
C.R.M. Srl				4.269		4.269
CPTC Srl				87.481		
Totale				274.372		84.024

Tali rapporti, che non comprendono operazioni atipiche e/o inusuali, sono regolati da normali condizioni di mercato.

Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti

Non si posseggono azioni proprie o quote o azioni di società controllanti.

Informazioni relative ai rischi e alle incertezze ai sensi dell'art. 2428, comma 3, al punto 6-bis, del Codice civile

Ai sensi dell'art. 2428, comma 3, al punto 6-bis, del Codice civile di seguito si forniscono le informazioni rilevanti ai fini della valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria.

Rischio di credito

Si deve ritenere che le attività finanziarie della società abbiano una buona qualità creditizia. Sono presenti fondi di svalutazione e fondi rischi a tutela dei crediti commerciali.

Rischio di liquidità

Si segnala che:

- la società possiede attività finanziarie per le quali esiste un mercato liquido e che sono prontamente vendibili per soddisfare le necessità di liquidità;
- esistono strumenti di indebitamento o altre linee di credito per far fronte alle esigenze di liquidità;
- esistono differenti fonti di finanziamento

Evoluzione prevedibile della gestione

Si reputa congruo confermare il budget e piano aziendale covid 19 dell'anno 2020 anche per gli esercizi successivi, ossia proseguire con il triage staffato da 4 unità infermieristiche a rotazione, continuare a sottoporre a tamponi antigenici nasofaringei i pazienti ed il personale della casa di cura, fornire i dispositivi di protezione individuale a tutti gli utenti della struttura, mascherine ffp2 e gel idroalcolico.

Gli obiettivi strategici saranno caratterizzati dall'incremento degli investimenti strutturali, tecnologici ed umani al fine di ottenere l'accreditamento istituzionale quinquennale ed in futuro quello Joint Commission.

Inoltre si sta predisponendo la digitalizzazione della documentazione sanitaria al fine di una migliore e più sicura conservazione ed al fine di poterla consegnare all'utente tramite piattaforme informatiche quali Fascicolo Sanitario Elettronico e sito istituzionale della casa di cura.

Nell'ambito della diversificazione dei rapporti economici si stanno definendo convenzioni sanitarie con la maggior parte delle compagnie assicurative private per la somministrazione di prestazioni di ricovero e ambulatoriali.

Per quanto concerne la politica di erogazione delle prestazioni sanitarie questa sarà caratterizzata da un incremento della complessità di cura delle prestazioni di ricovero, chirurgiche e mediche, oltre il peso medio 1,0 per tutte le branche operanti in struttura, dal mantenimento di una ripartizione della produzione ospedaliera a prevalenza chirurgica e dalla settorializzazione delle prestazioni ambulatoriali su tre branche: diagnostica per immagini, emodialisi e laboratorio di analisi.

Sotto l'aspetto amministrativo la politica adottata incentrata nel contenimento dei costi fissi, quali quello del personale dipendente e quello del personale libero professionale, e di quelli variabili, quali acquisti di prodotti e servizi, sta consentendo il raggiungimento di un trend positivo del Margine Operativo Lordo e del Reddito Operativo che si intende confermare anche per l'esercizio successivo.

Rivalutazione dei beni dell'impresa ai sensi del decreto legge n. 185/2008

La vostra società si è avvalsa della rivalutazione facoltativa dei beni d'impresa di cui alla legge n. 342/2000. Qui di seguito vengono descritti i criteri seguiti nella rivalutazione e le motivazioni degli stessi.

I valori attribuiti traggono origine dall'osservatorio immobiliare dell'agenzia del territorio. Si è rivalutato il solo valore storico con espressa rilevazione dell'area di pertinenza attestando pertanto che la rivalutazione non eccede i limiti di valore indicati al comma 3 dell'articolo 11 della legge n. 342/2000, richiamato dall'articolo 15, comma 23, del D.L. n. 185/2008 convertito con modificazioni dalla legge n. 2/2009.

Destinazione del risultato d'esercizio

Si propone all'assemblea di così destinare il risultato d'esercizio:

Risultato d'esercizio al 31/12/2020	Euro	478.237
Accantonamento a riserva straordinaria	Euro	239.119
A dividendo	Euro	239.118

Vi ringraziamo per la fiducia accordataci e Vi invitiamo ad approvare il bilancio così come presentato.

Cagliari 1 giugno 2021

Per il Consiglio di amministrazione

F.to Alberto Floris

*IL SOTTOSCRITTO LEGALE RAPPRESENTANTE, CONSAPEVOLE DELLE RESPONSABILITA' PENALI
PREVISTE IN CASO DI FALSA DICHIARAZIONE, ATTESTA, AI SENSI DELL'ART.47 D.P.R. 445/2000,
LA CORRISPONDENZA DEL PRESENTE DOCUMENTO A QUELLO CONSERVATO AGLI ATTI DELLA
SOCIETA'.*