

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 31/12/2019**Premessa**

Signori Azionisti,

l'esercizio chiuso al 31/12/2019 riporta un risultato positivo pari a Euro 417.644.

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

Nel corso del 2019 si sono effettuati consistenti investimenti nel fabbricato, con la predisposizione di nuove aree operative, e con l'acquisizione di importanti macchinari ed impianti ad elevato tasso tecnologico.

Tali investimenti hanno consentito la rimodulazione delle prestazioni erogate con l'ottenimento di una migliore efficienza economico-organizzativa in uno con l'allargamento dell'offerta di prestazioni sanitarie in armonia con l'offerta pubblica avuto riguardo anche alla frequente migrazione sanitaria a cui è costretta la popolazione locale per l'ottenimento di determinati servizi.

Sintesi del bilancio

	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
Ricavi	14.522.260	13.780.886	13.435.730
Margine operativo lordo (M.O.L. o Ebitda)	1.088.456	378.728	591.333
Reddito operativo (Ebit)	533.135	(682.169)	(397.309)
Utile (perdita) d'esercizio	417.644	323.900	(363.136)
Attività fisse	23.272.842	21.940.205	21.867.758
Patrimonio netto complessivo	29.922.777	29.667.082	29.347.866
Posizione finanziaria netta	2.236.845	2.910.164	2.326.805

Principali dati economici

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

	31/12/2019	31/12/2018	Variazione
Ricavi netti	13.743.020	13.641.572	101.448
Costi esterni	7.514.790	8.255.544	(740.754)
Valore Aggiunto	6.228.230	5.386.028	842.202
Costo del lavoro	5.139.774	5.007.300	132.474
Margine Operativo Lordo	1.088.456	378.728	709.728
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	1.334.561	1.200.211	134.350
Risultato Operativo	(246.105)	(821.483)	575.378
Proventi non caratteristici	779.240	139.314	639.926
Proventi e oneri finanziari	78.744	(74.821)	153.565
Risultato Ordinario	611.879	(756.990)	1.368.869
Rivalutazioni e svalutazioni			
Risultato prima delle imposte	611.879	(756.990)	1.368.869
Imposte sul reddito	194.235	(1.080.890)	1.275.125
Risultato netto	417.644	323.900	93.744

Principali dati patrimoniali

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

	31/12/2019	31/12/2018	Variazione
Immobilizzazioni materiali nette	23.269.943	21.937.306	1.332.637
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie	2.899	2.899	
Capitale immobilizzato	23.272.842	21.940.205	1.332.637
Rimanenze di magazzino	94.889	126.824	(31.935)
Crediti verso Clienti	18.633.463	18.781.193	(147.730)
Altri crediti	2.143.349	2.229.075	(85.726)
Ratei e risconti attivi	5.328	5.598	(270)
Attività d'esercizio a breve termine	20.877.029	21.142.690	(265.661)
Debiti verso fornitori	1.411.988	1.376.363	35.625
Debiti tributari e previdenziali	401.328	349.233	52.095
Altri debiti	5.516.856	5.225.882	290.974
Ratei e risconti passivi	60.692	60.692	
Passività d'esercizio a breve termine	7.390.864	7.012.170	378.694

Capitale d'esercizio netto	13.486.165	14.130.520	(644.355)
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	779.370	948.109	(168.739)
Debiti tributari e previdenziali (oltre l'esercizio successivo)			
Altre passività a medio e lungo termine	8.293.705	8.365.698	(71.993)
Passività a medio lungo termine	9.073.075	9.313.807	(240.732)
Capitale investito	27.685.932	26.756.918	929.014
Patrimonio netto	(29.922.777)	(29.667.082)	(255.695)
Posizione finanziaria netta a medio lungo termine			
Posizione finanziaria netta a breve termine	2.236.845	2.910.164	(673.319)
Mezzi propri e indebitamento finanziario netto	(27.685.932)	(26.756.918)	(929.014)

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.

	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
Margine primario di struttura	6.649.935	7.726.877	7.480.108
Quoziente primario di struttura	1,29	1,35	1,34
Margine secondario di struttura	15.723.010	17.040.684	16.136.981
Quoziente secondario di struttura	1,68	1,78	1,74

Principali dati finanziari

La posizione finanziaria netta al 31/12/2019, era la seguente :

	31/12/2019	31/12/2018	Variazione
Depositi bancari	1.045.319	1.811.228	(765.909)
Denaro e altri valori in cassa	4.167	1.940	2.227
Disponibilità liquide	1.049.486	1.813.168	(763.682)

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	1.187.359	1.096.996	90.363
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	2.236.845	2.910.164	(673.319)
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	2.236.845	2.910.164	(673.319)

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.

	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
Liquidità primaria	2,83	3,11	3,05
Liquidità secondaria	2,85	3,13	3,07
Indebitamento	0,27	0,27	0,28
Tasso di copertura degli immobilizzi	1,32	1,40	1,39

L'indice di liquidità primaria è pari a **2,83**. La situazione finanziaria della società è da considerarsi buona.

L'indice di liquidità secondaria è pari a **2,85**. Il valore assunto dal capitale circolante netto è sicuramente soddisfacente in relazione all'ammontare dei debiti correnti.

L'indice di indebitamento è pari a **0,27**. I mezzi propri sono da ritenersi congrui in relazione all'ammontare dei debiti esistenti.

Dal tasso di copertura degli immobilizzi, pari a **1,32**, 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	622.026
Impianti e macchinari	1.375.697
Attrezzature industriali e commerciali	208.695
Altri beni	45.375

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

La società ha intrattenuto i seguenti rapporti con le società del gruppo

Società	Debiti finanziari	Crediti finanziari	Crediti comm.li	Debiti comm.li	Vendite	Acquisti
Sant'Antonio SpA				9.732,00		9.732,00
CDC S.Antonio SpA				90.486,00		90.486,00
C.R.M. Srl				27.697,04		27.697,04
Totale				127.915,04		127.915,04

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

L'emergenza sanitaria derivante dalla diffusione del virus "Covid-19", dichiarata pandemia mondiale l'11 marzo scorso dall'OMS, in Italia come nel resto del mondo ha avuto ed avrà notevoli conseguenze anche a livello economico.

Si ritiene di conseguenza opportuno fornire una adeguata informativa in relazione agli effetti che la stessa potrà avere sull'andamento della nostra società (anche in considerazione dei primi dati riferiti al periodo di imposta successivo a quello oggetto di approvazione).

In particolare si osserva che nel periodo di sospensione di parte dell'attività si è registrato un calo del fatturato di oltre il 50% rispetto a quanto registrato nel medesimo periodo del 2019.

Per contro nel medesimo periodo si è provveduto ad attivare diversi strumenti di contenimento dei costi e delle esposizioni finanziarie al fine di contenere l'impatto negativo dovuto al periodo di chiusura straordinaria.

Nello specifico abbiamo provveduto a predisporre un apposito budget e piano aziendale opportunamente rimodulato in ragione della prevedibile evoluzione del mercato in cui la società opera ed ai vincoli derivanti dall'adozione delle misure necessarie a garantire il contenimento della diffusione del virus. Dall'analisi di questi documenti osserviamo che vi sono margini per il recupero di gran parte del deficit accumulato.

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 31/12/2019	Euro	417.644
--	-------------	----------------

Accantonamento a riserva straordinaria	Euro	208.822
A dividendo	Euro	208.822

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

Cagliari, 5 giugno 2020

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'.