

CLINICA LATINA SPA

Sede in VIA VULCI 16 - ROMA

Codice Fiscale 02523100580 , Partita Iva 01069901005

Iscrizione al Registro Imprese di ROMA N. 02523100580 , N. REA 163882

Capitale Sociale Euro 378.000,48 interamente versato

Relazione sulla gestione al Bilancio al 31/12/2024

Premessa

Signori Soci,
la presente relazione è di corredo al bilancio d'esercizio della Società chiuso al 31/12/2024 , composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto finanziario e Nota integrativa, nel quale è stato conseguito un risultato netto pari a € 2.800 . RinviamoVi alla Nota Integrativa al bilancio per ciò che concerne le esplicitazioni dei dati numerici risultanti dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dal Rendiconto finanziario, in questa sede vogliamo relazionarVi sulla gestione della Società, sia con riferimento all'esercizio chiuso sia alle sue prospettive future, in conformità a quanto stabilito dall'art. 2428 del Codice civile.

Condizioni operative e sviluppo della società

La società svolge la propria attività nel settore Ospedali e case di cura generici . Ai sensi dell'art. 2428, comma 5 del Codice Civile, si segnala che l'attività viene svolta nella sede di VIA VULCI 16ROMA .

Immobilizzazioni Finanziarie

Di seguito il prospetto riepilogativo delle immobilizzazioni finanziarie confrontato con l'esercizio precedente (in Euro):

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio
Partecipazioni in		
Crediti		
verso altri	2.214	-2.214
Totale crediti	2.214	-2.214
Totale immobilizzazioni finanziarie	2.214	-2.214

Partecipazioni in imprese controllate e collegate

La società non detiene partecipazioni in imprese controllate e collegate.

Variazioni strutturali nell'esercizio

Da ultimo, si segnala che non vi sono state variazioni strutturali significative nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2024, tali da comportare la modifica del piano strategico aziendale per il biennio successivo.

Andamento economico generale

Principali rischi ed incertezze cui la società è esposta

La società è esposta a rischi ed incertezze esterne, derivanti da fattori esogeni connessi al contesto macroeconomico generale o specifico del settore operativo in cui vengono sviluppate le attività, ai mercati finanziari, all'evoluzione del quadro normativo nonché ai rischi derivanti da scelte strategiche e legati a processi evolutivi di gestione. Il Risk Management ha l'obiettivo di assicurare l'organicità della gestione dei rischi da parte delle diverse unità organizzative nelle quali la società è articolata.

Di seguito, ai sensi del comma 1 dell'art. 2428 C.c., si illustrano le principali aree di rischio suddivise fra rischi strategici (a titolo esemplificativo, si fa riferimento al contesto esterno e di mercato, alla competizione, all'innovazione, alla reputazione, allo sviluppo in mercati emergenti, ai rischi legati alle risorse umane), operativi (interruzione dell'attività, sicurezza informatica, fattore lavoro), qualità, salute, sicurezza, ambiente e finanziari (oscillazione tassi di cambio e di interesse), con particolare enfasi dedicata alla diffusione mondiale dell'epidemia COVID-19 avvenuta nei primi mesi dell'anno 2020 e nel corso del 2021.

Andamento della gestione societaria

Di seguito si riporta una descrizione relativa all'andamento della gestione societaria.

Principali dati economici

Per la riclassificazione degli schemi ed indici di bilancio, la Relazione sulla gestione fa riferimento agli standard elaborati dalla Centrale dei Bilanci (Gruppo Cerved), partner più che affidabile per il sistema bancario italiano ai fini dell'analisi economico - finanziaria, per la valutazione del rischio di credito e per la consulenza allo sviluppo dei sistemi di rating.

Il Conto economico riclassificato secondo il criterio del "valore aggiunto" proposto dalla Centrale Bilanci e confrontato con quello dell'esercizio precedente, è il seguente:

Riclassificazione Conto Economico Centrale Bilanci

	Valore esercizio corrente	Valore esercizio precedente	Variazione
GESTIONE OPERATIVA			
Ricavi netti di vendita	1.768.839	1.561.269	207.570
Variazione rimanenze semilavorati prodotti finiti	-54.750	0	-54.750
Valore della Produzione	1.714.089	1.561.269	152.820
Acquisti netti	84.677	92.171	-7.494
Variazione rimanenze materie prime, sussidiarie e merci	-21.500	-9.132	-12.368
Costi per servizi e godimento beni di terzi	945.547	840.514	105.033
Valore Aggiunto Operativo	705.365	637.716	67.649
Costo del lavoro	384.848	381.990	2.858
Margine Operativo Lordo (M.O.L. - EBITDA)	320.517	255.726	64.791
Ammortamento Immobilizzazioni Materiali	34.432	36.241	-1.809
Margine Operativo Netto (M.O.N.)	286.085	219.485	66.600
GESTIONE ACCESSORIA			
Altri Ricavi Accessori Diversi	248.237	34.730	213.507
Oneri Accessori Diversi	507.960	206.768	301.192
Saldo Ricavi/Oneri Diversi	-259.723	-172.038	-87.685

Risultato Ante Gestione Finanziaria	26.362	47.447	-21.085
GESTIONE FINANZIARIA			
Altri proventi finanziari	1.230	1.373	-143
Proventi finanziari	1.230	1.373	-143
Risultato Ante Oneri finanziari (EBIT)	27.592	48.820	-21.228
Oneri finanziari	19.088	34.330	-15.242
Risultato Ordinario Ante Imposte	8.504	14.490	-5.986
GESTIONE TRIBUTARIA			
Imposte nette correnti	5.704	8.372	-2.668
Risultato netto d'esercizio	2.800	6.118	-3.318

A migliore descrizione della situazione reddituale della società si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di redditività confrontati con l'esercizio precedente.

Indici di Redditività

	Esercizio corrente	Esercizio precedente	Variazione	Intervalli di positività
ROE - Return On Equity (%)	0,55	1,21	-0,66	> 0, > tasso di interesse (i), > ROI
ROA - Return On Assets (%)	1,83	3,00	-1,17	> 0
Tasso di incidenza della gestione extracorrente - Tigex (%)	10,15	12,53	-2,38	> 0
Grado di leva finanziaria (Leverage)	2,97	3,23	-0,26	> 1
ROS - Return on Sales (%)	1,56	3,13	-1,57	> 0
Tasso di rotazione del capitale investito (Turnover operativo)	1,18	0,96	0,22	> 1
ROI - Return On Investment (%)	2,58	4,72	-2,14	< ROE, > tasso di interesse (i)

Al fine di ampliare ulteriormente l'analisi sulla situazione reddituale della società si riportano nella tabella sottostante anche alcuni indici di produttività del lavoro confrontati con l'esercizio precedente.

Indici di Produttività del Lavoro

	Intervallo di positività
Ricavo pro capite	
Valore aggiunto pro capite	> 0
Costo del lavoro pro capite	

Principali dati patrimoniali

Si espone di seguito la riclassificazione dello Stato patrimoniale secondo il criterio "finanziario" proposto dalla Centrale Bilanci, comparata con l'esercizio precedente:

Riclassificazione Stato Patrimoniale Centrale Bilanci

	Valore esercizio corrente	Valore esercizio precedente	Variazione
ATTIVO			
Attivo Immobilizzato			
Immobilizzazioni Immateriali	10.461	10.461	0
Immobilizzazioni Materiali nette	800.767	833.906	-33.139
Attivo Finanziario Immobilizzato			
AI) Totale Attivo Immobilizzato	811.228	844.367	-33.139
Attivo Corrente			
Rimanenze	21.500	54.750	-33.250
Crediti commerciali entro l'esercizio	252.674	432.667	-179.993
Titoli e Crediti Finanziari entro l'esercizio	0	2.214	-2.214
Crediti diversi entro l'esercizio	75.659	74.105	1.554
Attività Finanziarie	48.000	0	48.000
Altre Attività	7.410	7.410	0
Disponibilità Liquide	287.352	211.501	75.851
Liquidità	671.095	727.897	-56.802
AC) Totale Attivo Corrente	692.595	782.647	-90.052
AT) Totale Attivo	1.503.823	1.627.014	-123.191
PASSIVO			
Patrimonio Netto			
Capitale Sociale	378.000	378.000	0
Capitale Versato	378.000	378.000	0
Riserve Nette	126.021	119.903	6.118
Utile (perdita) dell'esercizio	2.800	6.118	-3.318
Risultato dell'Esercizio a Riserva	2.800	6.118	-3.318
PN) Patrimonio Netto	506.821	504.021	2.800
Fondi Rischi ed Oneri	42.312	73.836	-31.524
Fondo Trattamento Fine Rapporto	373.642	442.159	-68.517
Fondi Accantonati	415.954	515.995	-100.041
Debiti Finanziari verso Banche oltre l'esercizio	194.111	300.384	-106.273
Debiti Consolidati	194.111	300.384	-106.273
CP) Capitali Permanenti	1.116.886	1.320.400	-203.514
Debiti Finanziari verso Banche entro l'esercizio	95.792	0	95.792
Debiti Finanziari entro l'esercizio	95.792	0	95.792
Debiti Commerciali entro l'esercizio	240.495	253.660	-13.165
Debiti Tributari e Fondo Imposte entro l'esercizio	13.505	19.046	-5.541
Debiti Diversi entro l'esercizio	36.426	33.394	3.032
Altre Passività	719	514	205
PC) Passivo Corrente	386.937	306.614	80.323
NP) Totale Netto e Passivo	1.503.823	1.627.014	-123.191

Dallo Stato patrimoniale riclassificato emerge la solidità patrimoniale della società, ossia la sua capacità di mantenere l'equilibrio finanziario nel medio-lungo termine. A migliore descrizione della solidità patrimoniale della società, si riportano nelle seguenti tabelle alcuni indici e margini attinenti sia alle modalità di finanziamento degli impieghi a

medio/lungo termine che alla composizione delle fonti di finanziamento, confrontati con l'esercizio precedente.

Indici di Struttura Finanziaria

	Esercizio corrente	Esercizio precedente	Variazione	Intervallo di positività
Grado di capitalizzazione (%)	174,82	167,79	7,03	> 100%
Tasso di intensità dell'indebitamento finanziario (%)	16,39	19,24	-2,85	< 100%
Tasso di incidenza dei debiti finanziari a breve termine (%)	33,04	0,00	33,04	> 0, < 50%
Tasso di copertura degli oneri finanziari (%)	5,96	13,42	-7,46	
Tasso di copertura delle immobilizzazioni tecniche (%)	63,29	60,44	2,85	> 100%
Tasso di copertura delle attività immobilizzate (%)	137,68	156,38	-18,70	> 100%

Margini patrimoniali

	Esercizio corrente	Esercizio precedente	Variazione	Intervallo di positività
Capitale circolante netto finanziario (CCNf)	305.658,00	476.033,00	-170.375,00	> 0
Capitale circolante netto commerciale (CCNc)	40.370,00	240.653,00	-200.283,00	> 0
Saldo di liquidità	575.303,00	727.897,00	-152.594,00	> 0
Margine di tesoreria (MT)	284.158,00	421.283,00	-137.125,00	> 0
Margine di struttura (MS)	-304.407,00	-340.346,00	35.939,00	
Patrimonio netto tangibile	496.360,00	493.560,00	2.800,00	

Principali dati finanziari

Al fine di ampliare l'analisi sulla situazione finanziaria della società si riportano nella tabella sottostante i principali indici finanziari e di liquidità, confrontati con l'esercizio precedente.

Posizione finanziaria netta di medio e lungo periodo (di secondo livello)

La posizione finanziaria netta (PFN) al 31/12/2024, calcolata secondo i suggerimenti del documento del 15/09/2015 della Fondazione Nazionale dei Commercialisti e del Principio Contabile OIC 6 revisionato nel luglio 2011, è rappresentata nella seguente tabella:

	Valore esercizio corrente	Valore esercizio precedente	Variazione
Disponibilità liquide	287.352	211.501	75.851
Crediti finanziari correnti	48.000	2.214	45.786
Debiti bancari correnti	95.792	0	95.792

Indebitamento finanziario corrente netto o Posizione finanziaria corrente netta (a)	239.560	213.715	25.845
Debiti bancari non correnti	194.111	300.384	-106.273
Indebitamento finanziario non corrente (b)	194.111	300.384	-106.273
Indebitamento finanziario netto o Posizione finanziaria netta (c=a-b)	45.449	-86.669	132.118

La PFN offre un valore conoscitivo ancora più elevato dell'attività aziendale se utilizzata per il calcolo di alcuni indicatori:

Indici sulla posizione finanziaria netta

	Esercizio corrente	Esercizio precedente	Variazione	Intervallo di positività
Indice di indebitamento netto	0,09	-0,17	0,26	Variazione negativa
Indice di copertura finanziaria degli investimenti	0,05	-0,08	0,13	
Indice di ritorno delle vendite	0,03	-0,06	0,09	Variazione negativa
PFN/EBITDA	0,14	-0,34	0,48	

Per completare l'analisi finanziaria si espongono, infine, alcuni indici di bilancio relativi alla solvibilità aziendale, confrontati con l'esercizio precedente.

Indici di Liquidità

	Esercizio corrente	Esercizio precedente	Variazione	Intervallo di positività
Quoziente di liquidità corrente - Current ratio (%)	178,99	255,25	-76,26	> 2
Quoziente di tesoreria - Acid test ratio (%)	173,44	237,40	-63,96	> 1
Capitale circolante commerciale (CCC)	33.679,00	233.757,00	200.078,00	
Capitale investito netto (CIN)	844.907,00	1.078.124,00	233.217,00	
Grado di copertura del capitale circolante commerciale attraverso il finanziamento bancario (%)	284,43	0,00	284,43	
Giorni di scorta media	4,44	12,80	-8,36	
Indice di durata dei crediti commerciali	52,14	101,15	-49,01	
Indice di durata dei debiti commerciali	85,21	99,27	-14,06	
Tasso di intensità dell'attivo corrente	0,39	0,50	-0,11	< 1

Informazioni attinenti all'ambiente

Si ravvisa che la questione ambientale è una realtà globale che coinvolge persone, organizzazioni ed istituzioni in tutto il mondo, per questo motivo CLINICA LATINA SPA è convinta che a fare la differenza sia il contributo personale che ognuno è in grado di offrire attraverso semplici gesti quotidiani che riducono i consumi energetici senza pregiudicare la qualità della vita. Questo si traduce in un'attenta progettazione, una corretta gestione delle risorse e dei processi, un

controllo continuo anche tramite il coinvolgimento dei propri dipendenti. Tenuto conto del ruolo sociale che la società possiede, come evidenziato anche dal documento sulla relazione sulla gestione del Consiglio Nazionale dei Dottori commercialisti e degli esperti contabili, si ritiene opportuno fornire le seguenti informazioni attinenti all'ambiente e al personale, così come richiesto dal comma 2 dell'art. 2428 del Codice civile.

Nel corso dell'esercizio non ci sono state morti sul lavoro del personale iscritto al libro matricola.

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati infortuni gravi sul lavoro che hanno comportato lesioni gravi o gravissime al personale iscritto al libro matricola.

Nel corso dell'esercizio non si sono registrati addebiti in ordine a malattie professionali su dipendenti o ex dipendenti e cause di mobbing.

Nel corso dell'esercizio la nostra società non ha effettuato significativi investimenti in sicurezza del personale

Investimenti

Non sono presenti a bilancio investimenti significativi in immobilizzazioni tecniche.

Azioni proprie e azioni o quote di società controllanti

La società non possiede, anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona, azioni proprie e/o azioni o quote di società controllanti.

Evoluzione prevedibile della gestione

L'assemblea per l'approvazione del bilancio è stata convocata regolarmente entro i 120 giorni ordinari dalla chiusura dell'esercizio ricorrendo alla deroga dell'art. 2364, comma 2, C.c.

Rivalutazione dei beni dell'impresa ai sensi di legge

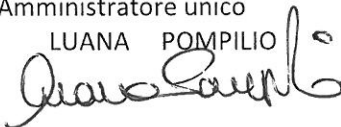
Non sono presenti a bilancio rivalutazioni sui beni dell'impresa, effettuate ai sensi di legge.

Conclusioni

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

L'Amministratore unico

LUANA POMPILIO



Il sottoscritto ROBERTA SAINI, nato a () il , dichiara, consapevole delle responsabilità penali previste ex art. 76 del D.P.R. 445/2000 in caso di falsa o mendace dichiarazione resa ai sensi dell'art. 47 del medesimo decreto, che il presente documento è stato prodotto mediante scansione ottica dell'originale analogico e che ha effettuato con esito positivo il raffronto tra lo stesso e il documento originale ai sensi dell'art. 4 del D.P.C.M. 13 novembre 2014.

