

CLINICA LATINA SPA

Sede in VIA VULCI 16 -00183 ROMA (RM) Capitale sociale Euro 378.000,48 i.v.

Relazione sulla gestione del bilancio al 31/12/2018

Signori Azionisti,

l'esercizio chiuso al 31/12/2018 riporta un risultato positivo pari a Euro 2.083.

Condizioni operative e sviluppo dell'attività

La Vostra Società, come ben sapete, svolge la propria attività nel settore delle case di cura. Ai sensi dell'art.

2428 si segnala che l'attività viene svolta nella sede di via Vulci, 16 in Roma

Andamento della gestione**Andamento economico generale**

In Italia, l'andamento del settore manifatturiero nell'anno 2018 conferma la fase di difficoltà di tenuta dei livelli produttivi. L'occupazione si è mantenuta sui livelli dei mesi precedenti e il tasso di disoccupazione ha segnato una lieve diminuzione. Sebbene il tasso di occupazione sia tornato sui livelli precrisi, soprattutto per effetto del significativo aumento di occupati temporanei, il processo di riduzione della disoccupazione appare ancora lento. La riduzione dei prezzi dei beni energetici ha contribuito al forte rallentamento dell'inflazione italiana e di quella dell'area dell'euro. Il differenziale rimane a nostro favore in tutti i principali raggruppamenti, ad eccezione dell'energia.

A dicembre tuttavia, l'indice del clima di fiducia dei consumatori ha segnato un ulteriore calo diffuso a tutte le componenti: le aspettative per il futuro hanno registrato la diminuzione più sostenuta e le attese sulla disoccupazione sono aumentate. Nello stesso mese, anche la fiducia delle imprese è peggiorata in tutti i settori economici a esclusione del commercio al dettaglio.

L'indicatore anticipatore ha segnato una nuova flessione, suggerendo il proseguimento dell'attuale fase di debolezza del ciclo economico italiano.

L'economia italiana è stata caratterizzata nell'anno 2018 da una crescita minima (+0,1%). Più in generale, in confronto all'anno precedente, l'aumento dell'Eurozona risulta pari all'1,2%, mentre quello dell'Ue-28 è del +1,4%. Su base annua, secondo Eurostat, il Pil dell'Eurozona nel 2018 è cresciuto di +1,8%, quello della Ue-28 di +1,9%. La crescita del Prodotto Interno Lordo colloca il nostro paese all'ultimo posto nell'area Euro secondo fonti europee, scavalcata dalla Grecia. (Fonte Eurostat)

Tutte le componenti del clima di fiducia dei consumatori sono in peggioramento: il clima economico passa da 131,5 a 129,4, il clima personale scende da 108,9 a 107,0, il clima corrente diminuisce da 111,5 a 110,0 e il clima futuro cala da 118,7 a 116,0.

Con riferimento alle imprese, l'indice di fiducia diminuisce in tutti i settori (nel settore manifatturiero l'indice passa da 104,3 a 103,6, nelle costruzioni da 132,5 a 130,3 e nei servizi da 101,7 a 99,5) ad eccezione del commercio al dettaglio dove l'indice aumenta da 102,1 a 104,8. (fonte : I.S.T.A.T.)

Per quanto riguarda la dinamica del mercato del lavoro si segnala che l'occupazione cresce dello 0,9%, pari a +202 mila unità. L'espansione interessa entrambe le componenti di genere, i lavoratori a termine (+257 mila) e gli indipendenti (+34 mila), mentre continua il calo dei dipendenti permanenti (-88 mila). Nell'arco di un anno aumentano gli occupati tra i 15-24enni (+36 mila) e gli ultracinquantenni (+300 mila), mentre si registra una flessione tra i 25-49enni (-135 mila). Al netto della componente demografica si stima un segno positivo per la variazione occupazionale di tutte le classi di età. (fonte : I.S.T.A.T.)

Il quadro economico previsionale per l'anno in corso prevede un 2019 peggiore rispetto al 2018: l'esecutivo mette in conto +1%, ma la Commissione Ue stima +0,2% (seguito da un +0,8% nel 2020). Bankitalia e Fmi parlano di +0,6%. L'O.C.S.E. conferma tali previsioni di crescita, che sono negative per quest'anno (-0,2%) e appena positive per il prossimo (+0,5%). In particolare, nell'Interim Economic Outlook l'Ocse corregge al

ribasso di 1,1 punti le sue proiezioni di novembre, quando ancora indicava in Pil in crescita dello 0,9% sia per il 2019 sia per il 2020. È il ribasso più ampio tra i paesi del G20.

In Italia, quindi i più recenti dati congiunturali indicano:

PIL 0,9%

tasso di inflazione 1,14%

tasso di riferimento ex tasso ufficiale di sconto B.C.E. 0,00%

Sviluppo della domanda e andamento dei mercati in cui opera la società

Per quanto riguarda la vostra Società, l'esercizio trascorso deve intendersi sostanzialmente positivo, anche se sempre condizionato dal budget stanziato dalla Regione Lazio, che potrebbe essere oggetto di revisione.

Andamento della gestione nei settori in cui opera la società

Per quanto riguarda la vostra società, l'esercizio trascorso deve intendersi sostanzialmente positivo, tenuto conto del risolversi del contenzioso con la A.S.L. Roma II, che ha influenzato il dato relativo al M.O.L. e gli altri indici, unitamente all'eliminazione di alcune voci dello stato patrimoniale.

Sintesi del bilancio (dati in Euro)

	31/12/2018	31/12/2017
Ricavi	2.200.270	1.738.484
Margine operativo lordo (M.O.L. o Ebitda)	(446.544)	112.624
Reddito operativo (Ebit)	7.150	83.187
Utile (perdita) d'esercizio	2.083	13.922
Attività fisse	876.741	879.673
Patrimonio netto complessivo	486.180	484.100
Posizione finanziaria netta	(376.923)	(519.037)

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

	31/12/2018	31/12/2017
valore della produzione	2.222.504	1.738.710
margine operativo lordo	(446.544)	112.624
Risultato prima delle imposte	16.909	32.405

Principali dati economici

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

	31/12/2018	31/12/2017	Variazione
Ricavi netti	1.713.477	1.728.050	(14.573)
Costi esterni	1.751.509	1.229.026	522.483
Valore Aggiunto	(38.032)	499.024	(537.056)
Costo del lavoro	408.512	386.400	22.112
Margine Operativo Lordo	(446.544)	112.624	(559.168)
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	33.099	39.871	(6.772)
Risultato Operativo	(479.643)	72.753	(552.396)
Proventi non caratteristici	486.793	10.434	476.359
Proventi e oneri finanziari	9.759	(50.782)	60.541
Risultato Ordinario	16.909	32.405	(15.496)
Rivalutazioni e svalutazioni			
Risultato prima delle imposte	16.909	32.405	(15.496)
Imposte sul reddito	14.826	18.483	(3.657)
Risultato netto	2.083	13.922	(11.839)

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

	31/12/2018	31/12/2017
ROE netto	0,00	0,03
ROE lordo	0,03	0,07
ROI	0,00	0,03
ROS	0,00	0,05

Principali dati patrimoniali

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

	31/12/2018	31/12/2017	Variazione
Immobilizzazioni immateriali nette	10.484	10.316	168
Immobilizzazioni materiali nette	865.720	868.820	(3.100)
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie			
Capitale immobilizzato	876.204	879.136	(2.932)
Rimanenze di magazzino	22.234	1.355	20.879
Crediti verso Clienti	515.639	1.221.669	(706.030)
Altri crediti	48.209	13.273	34.936
Ratei e risconti attivi			
Attività d'esercizio a breve termine	586.082	1.236.297	(650.215)
Debiti verso fornitori	169.296	275.737	(106.441)
Acconti			
Debiti tributari e previdenziali	24.860	29.296	(4.436)
Altri debiti	60.991	185.784	(124.793)
Ratei e risconti passivi	6.453	7.567	(1.114)
Passività d'esercizio a breve termine	261.600	498.384	(236.784)
Capitale d'esercizio netto	324.482	737.913	(413.431)
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	334.883	329.043	5.840
Debiti tributari e previdenziali (oltre l'esercizio successivo)			
Altre passività a medio e lungo termine	2.700	284.869	(282.169)
Passività a medio lungo termine	337.583	613.912	(276.329)
Capitale investito	863.103	1.003.137	(140.034)
Patrimonio netto	(486.180)	(484.100)	(2.080)
Posizione finanziaria netta a medio lungo termine	(881.604)	(1.028.946)	147.342
Posizione finanziaria netta a breve termine	504.681	509.909	(5.228)
Mezzi propri e indebitamento finanziario netto	(863.103)	(1.003.137)	140.034

Dallo stato patrimoniale riclassificato emerge la solidità patrimoniale della società (ossia la sua capacità mantenere l'equilibrio finanziario nel medio-lungo termine); per ulteriori informazioni si rimanda alla nota integrativa

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.

	31/12/2018	31/12/2017
Margine primario di struttura	(390.561)	(395.573)
Quoziente primario di struttura	0,55	0,55
Margine secondario di struttura	829.163	1.247.822
Quoziente secondario di struttura	1,95	2,42

Principali dati finanziari

La posizione finanziaria netta al 31/12/2018, era la seguente (in Euro):

	31/12/2018	31/12/2017	Variazione
Depositi bancari	517.004	525.239	(8.235)
Denaro e altri valori in cassa	1.574	1.438	136
Disponibilità liquide	518.578	526.677	(8.099)
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni			
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)	13.897	16.768	(2.871)
Anticipazioni per pagamenti esteri			
Quota a breve di finanziamenti			
Crediti finanziari			
Debiti finanziari a breve termine	13.897	16.768	(2.871)
Posizione finanziaria netta a breve termine	504.681	509.909	(5.228)
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)	27.686	43.108	(15.422)
Anticipazioni per pagamenti esteri			
Quota a lungo di finanziamenti	854.455	986.375	(131.920)
Crediti finanziari	(537)	(537)	
Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine	(881.604)	(1.028.946)	147.342
Posizione finanziaria netta	(376.923)	(519.037)	142.114

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.

	31/12/2018	31/12/2017
Liquidità primaria	3,93	3,42
Liquidità secondaria	4,01	3,42
Indebitamento	3,06	3,89
Tasso di copertura degli immobilizzi	1,94	2,11

L'indice di liquidità primaria è pari a 3,93. La situazione finanziaria della società è da considerarsi buona. Rispetto all'anno precedente va registrato un aumento dello 0,51.

L'indice di liquidità secondaria è pari a 4,01. Il valore assunto dal capitale circolante netto è sicuramente soddisfacente in relazione all'ammontare dei debiti correnti. Rispetto all'anno precedente va registrato un aumento del 0,59.

L'indice di indebitamento è pari a 3,06. L'ammontare dei debiti è da considerarsi in netto calo (- 0,83). L'ammontare dei debiti è da considerarsi congruo rispetto alla situazione finanziaria ed operativa.

Dal tasso di copertura degli immobilizzi, pari a 1,94, risulta che l'ammontare dei mezzi propri e dei debiti consolidati è da considerarsi appropriato in relazione all'ammontare degli immobilizzi. I mezzi propri unitamente ai debiti consolidati sono da considerarsi di ammontare appropriato in relazione all'ammontare degli immobilizzi. Rispetto all'anno precedente va registrato un calo dello 0,17.

Informazioni attinenti all'ambiente e al personale

Tenuto conto del ruolo sociale dell'impresa 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 l'ambiente e al personale.

Personale

Nel corso dell'esercizio non si sono verificate morti sul lavoro del personale.

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

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

Ambiente

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati danni causati all'ambiente per cui la società è stata dichiarata colpevole in via definitiva.

Nel corso dell'esercizio alla nostra società non sono state inflitte sanzioni o pene definitive per reati o danni ambientali.

La nostra società ha visto rinnovata la certificazione ISO 9001, con scadenza al 9.4.2020.

Destinazione del risultato d'esercizio

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

Risultato d'esercizio al 31/12/2018	Euro	2.083,00
5% a riserva legale	Euro	104,15
a riserva straordinaria la parte restante		

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

E' stata consegnata la Relazione dell'Organismo di Vigilanza ex artt. 6-7 del D. Lgs. 231/2001 sull'andamento dell'esercizio a data 7.2.2019.

E' stata rinnovata la certificazione ISO 9001, con validità sino al 9.4.2020.

Si è concluso il contenzioso con ASL ROMA 2 che, con Sentenza n. 17502 dell'anno 2018, e relativa alle prestazioni sanitarie di lungodegenza rese agli assistiti del servizio sanitario regionale negli anni 1999-2003, di cui al Decreto Ingiuntivo 4625/2014; tale provvedimento ha reso necessaria l'emissione di una nota di credito pari ad euro 766.712,29 emessa in data 24 ottobre 2018; ciò ha determinato una contrazione degli utili di esercizio.

Per far fronte a questa Sentenza, si sono attuate una serie di misure atte a contrastare gli effetti negativi derivanti da questo provvedimento, che hanno avuto lo scopo di chiudere delle partite presenti in bilancio, tra le quali il TFR del Prof. Spallone che è stato oggetto di rinuncia da parte degli eredi, oltre ad altre passività non più esigibili.

E' stata altresì formalizzata l'intenzione di aderire alla cosiddetta definizione agevolata delle liti fiscali pendenti, in particolare con definizione del Ricorso per Cassazione N. Rg. 11139/2014, e relativo all'anno d'imposta 2007, carico definibile con il pagamento del 15% dell'imposta netta, avendo la Società vinto in sede di Commissione Tributaria Regionale.

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

Amministratore Unico

Dott.sa Luana Pompilio

