

CLINICA LATINA SPA

Sede in VIA VULCI 16 - ROMA

Codice Fiscale 02523100580 , Partita Iva 02523100580

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

Capitale Sociale Euro 378.000,00 interamente versato

Relazione sulla gestione al Bilancio al 31/12/2019

Premessa

Signori Soci,

la presente relazione è di corredo al bilancio d'esercizio della Società chiuso al 31/12/2019, composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto finanziario e Nota integrativa, nel quale è stato conseguito un risultato netto pari a € 479,00. 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 16 ROMA .

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	537	-537
Totale crediti	537	-537
Totale immobilizzazioni finanziarie	537	-537

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 31/12/2019, 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.

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	1.698.961	1.713.477	-14.516
Variazione rimanenze semilavorati prodotti finiti	0	22.234	-22.234
Valore della Produzione	1.698.961	1.735.711	-36.750
Acquisti netti	76.066	73.065	3.001
Variazione rimanenze materie prime, sussidiarie e merci	19.854	1.355	18.499
Costi per servizi e godimento beni di terzi	867.583	794.615	72.968
Valore Aggiunto Operativo	735.458	866.676	-131.218
Costo del lavoro	388.159	408.512	-20.353
Margine Operativo Lordo (M.O.L. - EBITDA)	347.299	458.164	-110.865
Ammortamento Immobilizzazioni Materiali	41.626	28.012	13.614
Accantonamenti Operativi per Rischi ed Oneri	77.522	0	77.522
Margine Operativo Netto (M.O.N.)	228.151	430.152	-202.001
GESTIONE ACCESSORIA			
Altri Ricavi Accessori Diversi	28.779	486.793	-458.014
Oneri Accessori Diversi	199.884	904.708	-704.824
Saldo Ricavi/Oneri Diversi	-171.105	-417.915	246.810
Ammortamento Immobilizzazioni Immateriali	246	5.087	-4.841
Risultato Ante Gestione Finanziaria	56.800	7.150	49.650
GESTIONE FINANZIARIA			
Altri proventi finanziari	2.661	67.915	-65.254
Proventi finanziari	2.661	67.915	-65.254
Risultato Ante Oneri finanziari (EBIT)	59.461	75.065	-15.604
Oneri finanziari	46.462	58.156	-11.694

Risultato Ordinario Ante Imposte	12.999	16.909	-3.910
GESTIONE TRIBUTARIA			
Imposte nette correnti	12.520	14.826	-2.306
Risultato netto d'esercizio	479	2.083	-1.604

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 (%)	0,10	0,43	-0,33	> 0, > tasso di interesse (i), > ROI
ROA - Return On Assets (%)	3,01	3,79	-0,78	> 0
Tasso di incidenza della gestione extracorrente - Tigex (%)	0,81	2,77	-1,96	> 0
Grado di leva finanziaria (Leverage)	4,06	4,08	-0,02	> 1
ROS - Return on Sales (%)	3,50	4,38	-0,88	> 0
Tasso di rotazione del capitale investito (Turnover operativo)	0,86	0,86	0,00	> 1
ROI - Return On Investment (%)	3,35	4,09	-0,74	< 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.

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	10.484	-23
Immobilizzazioni Materiali nette	893.831	865.720	28.111
Immobilizzazioni Materiali in corso e acconti	-2.285	0	-2.285
Attivo Finanziario Immobilizzato			
Titoli e Crediti Finanziari oltre l'esercizio	0	537	-537
Totale Attivo Finanziario Immobilizzato	0	537	-537
Al) Totale Attivo Immobilizzato	902.007	876.741	25.266
Attivo Corrente			
Rimanenze	2.381	22.234	-19.853
Crediti commerciali entro l'esercizio	368.863	515.639	-146.776
Crediti diversi entro l'esercizio	41.593	48.209	-6.616
Disponibilità Liquide	661.597	518.578	143.019

Liquidità	1.072.053	1.082.426	-10.373
AC) Totale Attivo Corrente	1.074.434	1.104.660	-30.226
AT) Totale Attivo	1.976.441	1.981.401	-4.960
PASSIVO			
Patrimonio Netto			
Capitale Sociale	378.000	378.000	0
Capitale Versato	378.000	378.000	0
Riserve Nette	108.183	106.097	2.086
Utile (perdita) dell'esercizio	479	2.083	-1.604
Risultato dell'Esercizio a Riserva	479	2.083	-1.604
PN) Patrimonio Netto	486.662	486.180	482
Fondi Rischi ed Oneri	80.222	2.700	77.522
Fondo Trattamento Fine Rapporto	341.226	334.883	6.343
Fondi Accantonati	421.448	337.583	83.865
Debiti Finanziari verso Banche oltre l'esercizio	715.854	854.455	-138.601
Debiti Finanziari verso Altri Finanziatori oltre l'esercizio	17.078	27.686	-10.608
Debiti Consolidati	732.932	882.141	-149.209
CP) Capitali Permanenti	1.641.042	1.705.904	-64.862
Debiti Finanziari verso Banche entro l'esercizio	81.355	0	81.355
Debiti Finanziari verso Altri Finanziatori entro l'esercizio	0	13.897	-13.897
Debiti Finanziari entro l'esercizio	81.355	13.897	67.458
Debiti Commerciali entro l'esercizio	155.263	169.296	-14.033
Debiti Tributarî e Fondo Imposte entro l'esercizio	50.667	12.208	38.459
Debiti Diversi entro l'esercizio	38.415	73.643	-35.228
Altre Passività	9.699	6.453	3.246
PC) Passivo Corrente	335.399	275.497	59.902
NP) Totale Netto e Passivo	1.976.441	1.981.401	-4.960

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 (%)	59,77	54,26	5,51	> 100%
Tasso di intensità dell'indebitamento finanziario (%)	47,93	52,29	-4,36	< 100%
Tasso di incidenza dei debiti finanziari a breve termine (%)	9,99	1,55	8,44	> 0, < 50%
Tasso di copertura degli oneri finanziari (%)	13,38	12,69	0,69	
Tasso di copertura delle immobilizzazioni tecniche (%)	54,59	56,16	-1,57	> 100%
Tasso di copertura delle attività immobilizzate (%)	181,93	194,57	-12,64	> 100%

Margini patrimoniali

	Esercizio corrente	Esercizio precedente	Variazione	Intervallo di positività
Capitale circolante netto finanziario (CCNf)	739.035,00	829.163,00	-90.128,00	> 0

Capitale circolante netto commerciale (CCNc)	206.282,00	362.124,00	-155.842,00	> 0
Saldo di liquidità	990.698,00	1.068.529,00	-77.831,00	> 0
Margine di tesoreria (MT)	736.654,00	806.929,00	-70.275,00	> 0
Margine di struttura (MS)	-415.345,00	-390.561,00	-24.784,00	
Patrimonio netto tangibile	476.201,00	475.696,00	505,00	

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 31/12/2019, 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	661.597	518.578	143.019
Debiti bancari correnti	81.355	0	81.355
Altre passività finanziarie correnti	0	13.897	-13.897
Indebitamento finanziario corrente netto (a)	580.242	504.681	75.561
Debiti bancari non correnti	715.854	854.455	-138.601
Altre passività finanziarie non correnti	17.078	27.686	-10.608
Indebitamento finanziario non corrente (b)	732.932	882.141	-149.209
Indebitamento finanziario netto o Posizione finanziaria netta (c=a-b)	-152.690	-377.460	224.770

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	-0,31	-0,78	0,47	Variazione negativa
Indice di copertura finanziaria degli investimenti	-0,13	-0,27	0,14	
Indice di ritorno delle vendite	-0,09	-0,22	0,13	Variazione negativa
PFN/EBITDA	-0,44	-0,82	0,38	

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 (%)	320,35	400,97	-80,62	> 2
Quoziente di tesoreria - Acid test ratio (%)	319,64	392,90	-73,26	> 1
Capitale circolante commerciale (CCC)	289.889,00	523.976,00	-234.087,00	
Capitale investito netto (CIN)	1.191.896,00	1.400.180,00	-208.284,00	
Grado di copertura del capitale circolante commerciale attraverso il finanziamento bancario (%)	28,06	0,00	28,06	
Giorni di scorta media	0,51	4,74	-4,23	
Indice di durata dei crediti commerciali	79,25	109,84	-30,59	
Indice di durata dei debiti commerciali	60,06	71,22	-11,16	
Tasso di intensità dell'attivo corrente	0,63	0,64	-0,01	< 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 si sono verificati danni causati all'ambiente.

Nel corso dell'esercizio non si sono verificate emissioni di gas ad effetto serra in base al disposto della Legge n. 316 del 30/12/2004.

Informazioni attinenti al personale

Le informazioni riguardanti il personale sono finalizzate a consentire una migliore comprensione delle modalità con cui si esplica il rapporto tra la società e le persone con cui collabora (come ad esempio, il grado di "turnover" del personale, età media, istruzione dei dipendenti, ore di formazione), per cui nella Relazione sulla gestione è possibile valutare la sostenibilità sociale delle aziende del Gruppo e la loro capacità di realizzare valori intangibili che permangono in modo durevole in azienda. A questo scopo, l'impegno si traduce in prevenzione, tecnologia, formazione e monitoraggio quotidiano, attraverso attività di valutazione dei rischi potenziali nell'ambiente di lavoro ed attivazione di misure di prevenzione e protezione più idonee, quali ad esempio l'acquisto di dispositivi di protezione necessari alla minimizzazione dei rischi. Per garantire l'efficacia di queste attività, all'interno della società vengono monitorate le tipologie di infortuni occorsi e le azioni di mitigazione intraprese.

Con riferimento ai soggetti che in varie forme prestano la propria opera in azienda, si riportano le informazioni, così come richiesto dal comma 1-bis dell'art. 40 D.Lgs. 127/91.

Si precisa, inoltre, che verranno delineate le decisioni assunte dall'azienda in seguito al diffondersi dell'epidemia da COVID-19 nel corso dei primi mesi del 2020, con particolare riferimento al fenomeno del cosiddetto "smart working", congedi, ferie e ricorso alla cassa integrazione, alla luce dei benefici connessi agli interventi governativi (DPCM) messi in atto nel mese di marzo 2020.

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.

Evoluzione prevedibile della gestione

Ai sensi dell'art. 106, comma 1, D.L. n. 18 del 17/03/2020 (Decreto "Cura Italia"), si precisa che la convocazione dell'assemblea per l'approvazione del bilancio chiuso al 31/12/2019 è avvenuta entro 180 giorni, anziché 120 ordinari, successivi alla data di chiusura dell'esercizio sociale. Il motivo di tale differimento è da computarsi all'emergenza nazionale dovuta all'epidemia da Covid-19 ("Corona Virus") dichiarata dal mese di febbraio 2020 ed alle successive norme restringenti, come da D.P.C.M. emanati nel mese di marzo 2020.

Di conseguenza, la situazione aziendale ha comportato il rinvio ai maggiori termini per l'approvazione del bilancio al fine di permettere una corretta redazione dello stesso.

In base al disposto dell' art. 2428, comma 3, n. 6, del Codice civile, si riporta di seguito una descrizione dell'evoluzione prevedibile della gestione.

Si fa menzione del fatto che il presente paragrafo include elementi previsionali e stime che riflettono le attuali opinioni del management ("forward-looking statements"), specie per quanto concerne le performance gestionali future, realizzo di investimenti, andamento dei flussi di cassa e della struttura finanziaria. I forward-looking statements hanno per loro natura una componente di rischio ed incertezza che dipende dal verificarsi di eventi futuri. I risultati effettivi potranno, quindi, differire anche in maniera significativa rispetto a quelli annunciati, in relazione ad una pluralità di fattori. A titolo esemplificativo si ricorda l'andamento della mobilità del personale nei canali e nei paesi in cui la società opera, andamento dei tassi, rinnovi contrattuali, evoluzione della domanda e più in generale ogni evoluzione macroeconomica, non escludendo i fattori geopolitici e l'evoluzione del quadro normativo nazionale ed internazionale.

Informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Ai sensi dell'art. 106, comma 1, D.L. n. 18 del 17/03/2020 (Decreto "Cura Italia"), si precisa che la convocazione dell'assemblea per l'approvazione del bilancio chiuso al 31/12/2019 è avvenuta entro 180 giorni, anziché 120 ordinari, successivi alla data di chiusura dell'esercizio sociale. Il motivo di tale differimento è da computarsi all'emergenza nazionale dovuta all'epidemia da Covid-19 ("Corona Virus") dichiarata dal mese di febbraio 2020 ed alle successive norme restringenti, come da D.P.C.M. emanati nel mese di marzo 2020.

Di conseguenza, la situazione aziendale ha comportato il rinvio ai maggiori termini per l'approvazione del bilancio al fine di permettere una corretta redazione dello stesso.

Si è scelto di non procedere all'accantonamento dell' imposta IRAP secondo le disposizioni stabilite all'art. 24 del Decreto Rilancio 34/2020.

E' stata consegnata la Relazione dell'Organismo di Vigilanza ex artt. 6-7 del D. Lgs. 231/2001 sull'andamento dell'esercizio a data 24.2.2020, che non ha rilevato alcuna violazione o necessità di investimenti.

E' stata rinnovata la certificazione ISO 9001, con validità sino al 9.10.2020.

E' stato creato un fondo di accantonamento per il rischio relativo all'impugnato diniego per la definizione agevolata della lote pendente presso la Corte di Cassazione con il n. Rg. 11139/2014. L'Ufficio infatti a notificato in data 28.2.2020 tale atto, che è stato impugnato presso la Suprema Corte ed andrà in discussione entro la fine dell'anno.

Ulteriormente in data 30.4.2020, è stato rilevato un caso positivo al COVID 19 tra i pazienti della struttura, che ha portato alla momentanea sospensione dell'attività sino alla riapertura, avvenuta dopo quarantena del personale e sanificazione totale della struttura, in data 1.6.2020.

Al fine di portare al massimo livello la sicurezza - già molto elevata - sono stati anche effettuati ulteriore significativi investimenti in Dispositivi di Prevenzione e nella sanificazione periodica della struttura.

Questo periodo di inattività potrebbe avere delle ripercussioni sull'andamento del fatturato per l'anno 2020.

Conclusioni

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

L'Amministratore unico
Dott.ssa LUANA POMPILIO

