

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 378.000,00 interamente versato

Relazione sulla gestione al Bilancio al 31/12/2020

Premessa

Signori Soci,

la presente relazione è di corredo al bilancio d'esercizio della Società chiuso al 31/12/2020, composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto finanziario e Nota integrativa, nel quale è stato conseguito un risultato netto pari a € 4.524,00. 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 nella sede di VIA VULCI 16 ROMA .

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 31/12/2020, 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 nell'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	1.581.048	1.698.961	-117.913
Valore della Produzione	1.581.048	1.698.961	-117.913
Acquisti netti	74.360	76.066	-1.706
Variazione rimanenze materie prime, sussidiarie e merci	-19.925	19.854	-39.779
Costi per servizi e godimento beni di terzi	779.025	867.583	-88.558
Valore Aggiunto Operativo	747.588	735.458	12.130
Costo del lavoro	435.933	388.159	47.774
Margine Operativo Lordo (M.O.L. - EBITDA)	311.655	347.299	-35.644
Ammortamento Immobilizzazioni Materiali	30.258	41.626	-11.368
Accantonamenti Operativi per Rischi ed Oneri	0	77.522	-77.522
Margine Operativo Netto (M.O.N.)	281.397	228.151	53.246
GESTIONE ACCESSORIA			
Altri Ricavi Accessori Diversi	115.688	28.779	86.909
Oneri Accessori Diversi	348.589	199.884	148.705
Saldo Ricavi/Oneri Diversi	-232.901	-171.105	-61.796
Ammortamento Immobilizzazioni Immateriali	0	246	-246
Risultato Ante Gestione Finanziaria	48.496	56.800	-8.304
GESTIONE FINANZIARIA			
Altri proventi finanziari	2.693	2.661	32
Proventi finanziari	2.693	2.661	32
Risultato Ante Oneri finanziari (EBIT)	51.189	59.461	-8.272
Oneri finanziari	34.782	46.462	-11.680
Risultato Ordinario Ante Imposte	16.407	12.999	3.408
GESTIONE TRIBUTARIA			
Imposte nette correnti	11.883	12.520	-637
Risultato netto d'esercizio	4.524	479	4.045

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 (%)	0,92	0,10	0,82	> 0, > tasso di interesse (i), > ROI
ROA - Return On Assets (%)	2,75	3,01	-0,26	> 0
Tasso di incidenza della gestione extracorrente - Tigex (%)	8,84	0,81	8,03	> 0
Grado di leva finanziaria (Leverage)	3,79	4,06	-0,27	> 1
ROS - Return on Sales (%)	3,24	3,50	-0,26	> 0
Tasso di rotazione del capitale investito (Turnover operativo)	0,85	0,86	-0,01	> 1
ROI - Return On Investment (%)	3,45	3,35	0,10	< ROE, > tasso di interesse (i)

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	866.391	893.831	-27.440
Immobilizzazioni Materiali in corso e acconti	0	-2.285	2.285
Attivo Finanziario Immobilizzato			
AI) Totale Attivo Immobilizzato	876.852	902.007	-25.155
Attivo Corrente			
Rimanenze	22.306	2.381	19.925
Crediti commerciali entro l'esercizio	368.107	368.863	-756
Crediti diversi entro l'esercizio	47.020	41.593	5.427
Altre Attività	7.410	0	7.410
Disponibilità Liquide	540.750	661.597	-120.847
Liquidità	963.287	1.072.053	-108.766
AC) Totale Attivo Corrente	985.593	1.074.434	-88.841
AT) Totale Attivo	1.862.445	1.976.441	-113.996
PASSIVO			
Patrimonio Netto			
Capitale Sociale	378.000	378.000	0
Capitale Versato	378.000	378.000	0
Riserve Nette	108.662	108.183	479
Utile (perdita) dell'esercizio	4.524	479	4.045
Risultato dell'Esercizio a Riserva	4.524	479	4.045
PN) Patrimonio Netto	491.186	486.662	4.524
Fondi Rischi ed Oneri	164.297	80.222	84.075
Fondo Trattamento Fine Rapporto	363.333	341.226	22.107
Fondi Accantonati	527.630	421.448	106.182
Debiti Finanziari verso Banche oltre l'esercizio	570.235	715.854	-145.619
Debiti Finanziari verso Altri Finanziatori oltre l'esercizio	9.813	17.078	-7.265
Debiti Diversi oltre l'esercizio	10.000	0	10.000

Debiti Consolidati	590.048	732.932	-142.884
CP) Capitali Permanenti	1.608.864	1.641.042	-32.178
Debiti Finanziari verso Banche entro l'esercizio	0	81.355	-81.355
Debiti Finanziari entro l'esercizio	0	81.355	-81.355
Debiti Commerciali entro l'esercizio	195.725	155.263	40.462
Debiti Tributarî e Fondo Imposte entro l'esercizio	9.460	50.667	-41.207
Debiti Diversi entro l'esercizio	41.503	38.415	3.088
Altre Passività	6.893	9.699	-2.806
PC) Passivo Corrente	253.581	335.399	-81.818
NP) Totale Netto e Passivo	1.862.445	1.976.441	-113.996

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 (%)	84,68	59,77	24,91	> 100%
Tasso di intensità dell'indebitamento finanziario (%)	36,69	47,93	-11,24	< 100%
Tasso di incidenza dei debiti finanziari a breve termine (%)	0,00	9,99	-9,99	> 0, < 50%
Tasso di copertura degli oneri finanziari (%)	11,16	13,38	-2,22	
Tasso di copertura delle immobilizzazioni tecniche (%)	56,69	54,59	2,10	> 100%
Tasso di copertura delle attività immobilizzate (%)	183,48	181,93	1,55	> 100%

Margini patrimoniali

	Esercizio corrente	Esercizio precedente	Variazione	Intervallo di positività
Capitale circolante netto finanziario (CCNf)	732.012,00	739.035,00	-7.023,00	> 0
Capitale circolante netto commerciale (CCNc)	195.205,00	206.282,00	-11.077,00	> 0
Saldo di liquidità	963.287,00	990.698,00	-27.411,00	> 0
Margine di tesoreria (MT)	709.706,00	736.654,00	-26.948,00	> 0
Margine di struttura (MS)	-385.666,00	-415.345,00	29.679,00	
Patrimonio netto tangibile	480.725,00	476.201,00	4.524,00	

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 31/12/2020, 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	240.750	661.597	-120.847
Debiti bancari correnti	0	81.355	-81.355
Indebitamento finanziario corrente netto (a)	540.750	580.242	-39.492
Debiti bancari non correnti	570.235	715.854	-145.619
Altre passività finanziarie non correnti	9.813	17.078	-7.265
Indebitamento finanziario non corrente (b)	580.048	732.932	-152.884
Indebitamento finanziario netto o Posizione finanziaria netta (c=a-b)	-39.298	-152.690	113.392

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	-0,08	-0,31	0,23	Variazione negativa
Indice di copertura finanziaria degli investimenti	-0,03	-0,13	0,10	
Indice di ritorno delle vendite	-0,02	-0,09	0,07	Variazione negativa
PFN/EBITDA	-0,13	-0,44	0,31	

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 (%)	388,67	320,35	68,32	> 2
Quoziente di tesoreria - Acid test ratio (%)	379,87	319,64	60,23	> 1
Capitale circolante commerciale (CCC)	390.413,00	289.889,00	100.524,00	
Capitale investito netto (CIN)	1.267.265,00	1.191.896,00	75.369,00	
Grado di copertura del capitale circolante commerciale attraverso il finanziamento bancario (%)	0,00	28,06	-28,06	
Giorni di scorta media	5,15	0,51	4,64	
Indice di durata dei crediti commerciali	84,98	79,25	5,73	
Indice di durata dei debiti commerciali	83,71	60,06	23,65	
Tasso di intensità dell'attivo corrente	0,62	0,63	-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 Relazione sulla gestione al Bilancio al 31/12/2020

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.

Nel corso dell'esercizio la nostra società non ha effettuato significativi investimenti in materia ambientale.

Informazioni sul personale e su eventi COVID-19

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 cd. "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, anche se va segnalato che nel periodo di riferimento tali strumenti non sono stati utilizzati.

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. Va comunque rilevato come, nel corso dell'anno siano stati individuati in 3 occasioni clusters all'interno della struttura, nei periodi di aprile, ottobre e dicembre. In tali circostanze tuttavia non sono stati rilevate responsabilità a carico della struttura, che tuttavia ha innalzato autonomamente i propri standard di sicurezza ben al di sopra di quelli previsti dai protocolli. Sono stati infatti previsti tamponi ogni 15 giorni ed una procedura specifica per l'ingresso di nuovi ricoverati, con quarantena in zone separate.

Nell'anno 2020, e distribuiti nei 3 periodi di clusters, sono state rilevate in tutto 9 positività nel personale dipendente della Clinica, soggetti tutti posti in immediato isolamento domiciliare e che non hanno avuto necessità di ricovero.

Nel corso dell'esercizio la nostra società ha dovuto effettuare investimenti in sicurezza del personale e dei degenti a causa dell'epidemia COVID-19, con particolare riferimento ad istruzione e acquisto di dispositivi di protezione individuale e strumenti diagnostici.

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

Ai sensi dell'art. 106, comma 1, D.L. n. 18 del 17/03/2020 (Decreto "Cura Italia") e successive modifiche ed integrazioni, si precisa che la convocazione dell'assemblea per l'approvazione del bilancio chiuso al 31/12/2020 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.

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.

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
DOTT.SA LUANA ROMPILIO

