

CASA DI CURA PRIVATA S.LORENZINO S.P.A.

Relazione sulla Gestione al 31/12/2021

Dati Anagrafici	
Sede in	CESENA
Codice Fiscale	00819690405
Numero Rea	FORLI'172335
P.I.	00819690405
Capitale Sociale Euro	775.500,00 i.v.
Forma Giuridica	SOCIETA' PER AZIONI
Settore di attività prevalente (ATECO)	861010
Società in liquidazione	no
Società con Socio Unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento	
Appartenenza a un gruppo	no
Denominazione della società capogruppo	
Paese della capogruppo	
Numero di iscrizione all'albo delle cooperative	

Gli importi presenti sono espressi in Euro

Signori Azionisti

il bilancio chiuso al 31 dicembre 2021 che sottopongo al vostro esame ed approvazione presenta un utile netto di Euro 1.214.019 , contro un utile netto di Euro 1.317.640 dell'esercizio precedente

Esso mette in evidenza in estrema sintesi la seguente situazione patrimoniale:

	ESERCIZIO CORRENTE	ESERCIZIO PRECEDENTE
ATTIVITA'	24.134.314	23.018.786
PASSIVITA'	10.921.604	9.910.095
PATRIMONIO NETTO	13.212.710	13.108.691

Analisi della situazione della Società

La Casa di Cura Privata San Lorenzino S.p.A. di Cesena è un ospedale privato che opera in regime di convenzione con il Sistema Sanitario Nazionale e quindi riconosciuta dalla Regione Emilia Romagna quale Presidio Ospedaliero ai sensi dell'art. 43 c. 2 della Legge 833/1978. E' una struttura sanitaria nata nel 1938 che offre oggi avanzati servizi sanitari sia in campo tecnologico che di aggiornamento professionale.

La direzione sanitaria è affidata al dott. Marcello Amadori. La Casa di Cura San Lorenzino presta servizi ambulatoriali, di degenza e di Day-Hospital, è dotata di un servizio di diagnostica per immagini, di un poliambulatorio convenzionato, di reparti di ricovero per un totale di 117 posti letto disponibili, punto prelievi analisi, centro di fisioterapia, servizio endoscopia.

La Casa di Cura è autorizzata a svolgere attività di diagnosi e cura con autorizzazione dell'Unione de Comuni Valle del Savio n.5/2018 e accreditata dalla Regione Emilia Romagna già con atto deliberativo n.11803/osp del 25/03/1996 successivamente confermato dalle determine del Direttore generale Sanità e Politiche Sociali n. 15361/2010, n. 1839/2011 e n.9905/2016 con le quali la Regione Emilia Romagna ha disposto l'accreditamento della Casa di Cura privata San Lorenzino con il servizio sanitario sia per l'attività di degenza sia per quella ambulatoriale. La Casa di Cura è stata riconosciuta dalla Regione Emilia Romagna "presidio ospedaliero" come da comunicazione della Regione prot. PG/2018/613440 del 8.10.2018. E' inoltre in possesso di certificazione di qualità ISO 9001:2015 ed è associata all'AIOP - Associazione Italiana Ospedalità Privata. La Casa di Cura ha stipulato accordi con numerose Mutue Integrative italiane e accordi sono in essere con vari istituti bancari locali mentre altre convenzioni sono attualmente in fase di stipula con altri organismi associativi.

Analisi dell'andamento e del risultato di gestione**Ricavi**

L'andamento economico sia sotto l'aspetto dei volumi complessivi dei ricavi caratteristici, sia sotto l'aspetto dell'utile d'esercizio si è mantenuto sostanzialmente costante nel corso degli ultimi 5 esercizi, come si evince dalla tabella sotto riportata. Si ricorda che la Casa di Cura non può liberamente aumentare il budget dei ricoveri convenzionati fissati a livello regionale salvo l'applicazione delle già note penalità.

Importi in migliaia di €

	Esercizio 2021	Esercizio 2020	Esercizio 2019	Esercizio 2018	Esercizio 2017
A1) Ricavi	14.059	12.270	14.002	13.571	13.108
Utile netto	1.214	1.318	1.339	1.238	1.129

- a) Costi per materie prime b 6): tali costi sono incrementati rispetto all'esercizio precedente di € 307migliaia pari al 14,78%.
- b) Costi per servizi b 7): tali costi sono incrementati rispetto all'esercizio precedente di € 1milione e 125migliaia pari al 19,82%.
- c) Spese per godimento beni di terzi b 8): tali spese sono rimaste pressoché invariate.
- d) Personale b 9): il costo del lavoro subordinato è incrementato rispetto all'esercizio precedente per € 182migliaia. pari al 6,86%.
- e) Ammortamenti b 10 a e b): gli ammortamenti del 2021 sono incrementati di € 86migliaia pari al 18,43% rispetto all'esercizio precedente.
- f) La società non ha effettuato alcun accantonamento al fondo svalutazione crediti nell'esercizio 2021.
- g) Le variazioni delle rimanenze b11): sono incrementate di € 45migliaia rispetto all'esercizio 2020.
- h) Gli oneri diversi di gestione: b 14) hanno subito un incremento di € 18migliaia pari al 11,22% rispetto all'esercizio precedente.
- i) Il totale dei Proventi e Oneri finanziari totale C) e delle Rettifiche di Valore D) rappresentante la gestione complessiva della liquidità della società e gli interessi passivi mutuo.
- l) Le imposte sul reddito correnti, anticipate e differite: sono decrementate di € 36migliaia rispetto all'esercizio precedente per effetto della riduzione del risultato d'esercizio fiscale.

Ai fini di fornire un migliore quadro conoscitivo dell'andamento e del risultato della gestione, le tabelle sottostanti espongono una riclassificazione del Conto Economico a valore aggiunto, una

riclassificazione dello Stato Patrimoniale per aree funzionali e su base finanziaria e i più significativi indici di bilancio.

Conto Economico Riclassificato	31/12/2021	31/12/2020
Ricavi delle vendite	14.058.632	12.270.480
Produzione interna	0	0
Valore della produzione operativa	14.058.632	12.270.480
Costi esterni operativi	9.413.880	7.930.415
Valore aggiunto	4.644.752	4.340.065
Costi del personale	2.836.356	2.654.242
Margine Operativo Lordo	1.808.396	1.685.823
Ammortamenti e accantonamenti	555.290	468.859
Risultato Operativo	1.253.106	1.216.964
Risultato dell'area accessoria	189.971	173.718
Risultato dell'area finanziaria (al netto degli oneri finanziari)	44.742	241.525
Ebit normalizzato	1.487.819	1.632.207
Risultato dell'area straordinaria	0	0
Ebit integrale	1.487.819	1.632.207
Oneri finanziari	22.943	27.917
Risultato lordo	1.464.876	1.604.290
Imposte sul reddito	250.857	286.650
Risultato netto	1.214.019	1.317.640

Indicatori di finanziamento delle immobilizzazioni	31/12/2021	31/12/2020
Margine primario di struttura	(1.313.960)	(31.130)
Quoziente primario di struttura	0,91	1,00
Margine secondario di struttura	3.433.234	3.692.969
Quoziente secondario di struttura	1,24	1,25

Indici sulla struttura dei finanziamenti	31/12/2021	31/12/2020
Quoziente di indebitamento complessivo	0,83	0,58
Quoziente di indebitamento finanziario	0,09	0,11

Stato Patrimoniale per aree funzionali	31/12/2021	31/12/2020
IMPIEGHI		
Capitale Investito Operativo	20.117.527	19.223.834
- Passività Operative	9.703.926	6.832.462
Capitale Investito Operativo netto	10.413.601	12.391.372
Impieghi extra operativi	4.016.787	3.794.952
Capitale Investito Netto	14.430.388	16.186.324
FONTI		
Mezzi propri	13.212.710	14.610.465
Debiti finanziari	1.217.678	1.575.859
Capitale di Finanziamento	14.430.388	16.186.324

Indici di redditività	31/12/2021	31/12/2020
ROE netto	9,19 %	9,02 %

ROE lordo	11,09 %	10,98 %
ROI	6,16 %	7,09 %
ROS	10,58 %	13,3 %

Stato Patrimoniale finanziario	31/12/2021	31/12/2020
ATTIVO FISSO	14.526.670	14.641.595
Immobilizzazioni immateriali	54.303	27.979
Immobilizzazioni materiali	10.526.971	10.865.464
Immobilizzazioni finanziarie	3.945.396	3.748.152
ATTIVO CIRCOLANTE	9.607.644	8.377.191
Magazzino	245.500	294.527
Liquidità differite	4.435.784	3.099.416
Liquidità immediate	4.926.360	4.983.248
CAPITALE INVESTITO	24.134.314	23.018.786
MEZZI PROPRI	13.212.710	14.610.465
Capitale Sociale	775.500	775.500
Riserve	12.437.210	13.834.965
PASSIVITA' CONSOLIDATE	4.747.194	3.724.099
PASSIVITA' CORRENTI	6.174.410	4.684.222
CAPITALE DI FINANZIAMENTO	24.134.314	23.018.786

Indicatori di solvibilità	31/12/2021	31/12/2020
Margine di disponibilità (CCN)	3.433.234	3.692.969
Quoziente di disponibilità	155,6 %	178,84 %
Margine di tesoreria	3.187.734	3.398.442
Quoziente di tesoreria	151,63 %	172,55 %

Indicatori non finanziari

Si ritiene che gli indicatori economici e finanziari sopra esposti siano adeguati alla comprensione della situazione e dell'andamento della Società, e che non sia necessario fornire ulteriori indicatori non finanziari.

Informazioni sull'ambiente e sul personale

Ambiente

La Società non svolge un'attività a rilevante impatto ambientale e rispetta tutte le prescrizioni di legge sullo smaltimento dei rifiuti speciali ospedalieri.

In special modo alla società non è mai stata irrogata alcuna sanzione per reati o danni ambientali.

Personale

La Società è attenta alla formazione del proprio personale medico e sanitario, anche attraverso l'organizzazione di corsi specifici di aggiornamento.

Si fa comunque presente che la Società non ha mai avuto morti o infortuni gravi sul lavoro che hanno comportato lesioni gravi o gravissime per le quali sia stata accertata una responsabilità aziendale, né vi sono mai stati addebiti in ordine a malattie professionali su dipendenti o ex dipendenti e cause di mobbing, per le quali la società sia stata dichiarata responsabile.

Non vi sono state significative modifiche della composizione dell'organico della Casa di Cura nella quale ovviamente prevalgono le professionalità medico-sanitarie.

Il turnover rimane nella norma secondo un andamento storico aziendale, comunque totalmente condizionato dai bandi di concorso della sanità pubblica per il personale infermieristico che ha prodotto una fuoriuscita assai rilevante anche nel 2021 tale da costringere a rimodulare l'attività del reparto di medicina lunga degenza.

Continua la prassi aziendale di sottoporre il personale in servizio ad attività di formazione secondo un programma annuale di aggiornamento professionale e di adempimento ad obblighi di legge (Privacy, D.Lgs 81/08 e D.Lgs. 231/01)

La Casa di Cura applica il CCNL AIOP attualmente in vigore, rinnovato nel corso dell'esercizio 2020.

Tutti gli adempimenti in materia di salute e sicurezza sono costantemente monitorati e applicati, soprattutto quelli legati alla situazione emergenziale derivanti dal COVID-19 come descritto in altra parte successiva della presente relazione.

Descrizioni dei principali rischi e incertezze

La Società individua e valuta tutte le tipologie di rischio connesse all'attività in modo da gestire gli stessi in modo ottimale. Essa si pone l'obiettivo di minimizzare i rischi finanziari, di credito, di liquidità e quelli operativi.

- **Rischi connessi alle condizioni generali della economia**

L'andamento economico della Società è limitatamente influenzato dai vari fattori che formano il quadro macroeconomico italiano, quali l'incremento o il decremento del PIL, il tasso di disoccupazione, l'andamento dei tassi d'interesse.

Il rischio specifico della Società operante nel settore sanitario è valutato basso nonostante lo scenario economico risultante ancora fortemente influenzato dalla crisi economica che si è determinata a seguito della diffusione della pandemia da COVID-19.

- **Rischi connessi alle condizioni del mercato di riferimento**

L'evoluzione della normativa degli ospedali privati in convenzione con il sistema sanitario nazionale rappresenta il maggior fattore di rischio del mercato di riferimento.

Il rischio specifico della Società è ritenuto come medio.

- **Rischi finanziari: di credito**

L'esposizione al rischio di credito è insito nella possibilità di insolvenza (default) delle controparti commerciali e nel loro merito creditizio.

La quasi totalità dei crediti verso clienti è data da crediti verso le ASL per cui il rischio specifico della Società è valutato come basso.

- **Rischi finanziari: di liquidità**

Il rischio di liquidità si identifica con il rischio che le risorse finanziarie non possano essere sufficienti a coprire tutti gli obblighi in scadenza. Ad oggi la Società garantisce con le proprie riserve e con la generazione di flussi l'adeguata copertura dei propri fabbisogni finanziari.

Il rischio specifico della Società è valutato basso.

- **Rischio di non conformità alle norme (rischio di *compliance*)**

Rischio di incorrere in sanzioni ed interdizioni dello svolgimento dell'attività in seguito alla mancata osservanza del quadro normativo di riferimento (comprese le disposizioni in materia di rischi ambientali e di sicurezza sul lavoro).

Il rischio specifico in cui opera la Società è valutato come basso.

- **Rischi finanziari: di tasso di interesse**

Il rischio di tasso di interesse identifica la variazione dell'andamento futuro dei tassi di interesse che potrebbero determinare maggiori costi per l'azienda. Data la natura dei debiti contratti, non sono stati utilizzati contratti derivati volti alla copertura di tale rischio.

Tenuto conto del limitato indebitamento finanziario, il rischio specifico della Società è ritenuto basso.

- **Rischio operativo**

I rischi operativi, tra i quali meritano menzione quelli derivanti dalla responsabilità delle Società per eventuali illeciti derivanti da reato, vengono identificati, monitorati e misurati nell'ambito del processo di gestione dei rischi operativi, che si sviluppa con il coinvolgimento e la responsabilizzazione del personale.

Il Fondo rischi legali ed assicurativi, relativamente al settore delle assicurazioni, tiene conto dell'evoluzione del mercato che, attualmente, in termini economici e di efficacia della copertura, rende maggiormente conveniente la stipula di polizze a copertura della responsabilità professionale con la clausola della franchigia. L' accantonamento nel fondo rischi legali previsto in bilancio è stato disposto nell' ottica di una prudente gestione delle varie tipologie di contenzioso in rapporto alle condizioni che attualmente regolano sia, sul piano contrattuale, la copertura assicurativa sia, sul piano normativo, altri possibili ambiti nei quali si possano instaurare contenziosi.

Il rischio specifico della Società è ritenuto basso.

- **Rischio reputazionale**

La Società presenta limitati rischi di deterioramento dell'immagine aziendale legati all'attività svolta. Il rischio specifico della Società è comunque ritenuto medio

Attività di ricerca e sviluppo

La società non ha sostenuto spese di ricerca e di sviluppo.

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e sottoposte al controllo di quest'ultime (e LORO EFFETTI EX ART. 2497 BIS COD. CIV.).

La Società non ha rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e sottoposte al controllo di quest'ultime.

Numero e valore nominale di azioni proprie e di azioni e quote di società controllanti possedute, acquistate e alienate, con l'indicazione della parte di capitale corrispondente, dei corrispettivi e dei motivi degli acquisti e delle alienazioni

Non vi sono titoli di cui sopra.

Strumenti finanziari

Gli strumenti finanziari posseduti dalla Società consistono unicamente in ordinari strumenti finanziari primari quali nelle attività: depositi bancari, partecipazioni, immobilizzazioni finanziarie, crediti commerciali, nelle passività: debiti vs fornitori. La politica e gli obiettivi che la Società persegue col possesso di tali strumenti finanziari consiste nel fatto di gestirli al meglio per realizzare la liquidità necessaria per raggiungere lo scopo sociale.

In merito al rischio finanziario di tali strumenti finanziari si evidenzia:

- a) Partecipazioni: non emergono rischi particolari.
- b) Immobilizzazioni finanziarie: non emergono rischi particolari.
- c) Crediti commerciali scaduti: i rischi sono adeguatamente coperti con il fondo rischi su crediti.

La Società non ha adottato politiche di copertura in quanto non ritenuto necessario.

Si ritiene che i rischi di prezzo, credito, liquidità, variazione dei flussi finanziari a cui la Società può essere soggetta, siano molto limitati, per cui l'Organo Amministrativo ha ritenuto di non adottare particolari accorgimenti al riguardo.

Investimenti

Gli investimenti più rilevanti dell'esercizio sono relativi ad attrezzature nello specifico un ecografo per un costo totale di € 25.000, attrezzature per la vasca riabilitativa per un costo totale di € 25.175 ed un server del valore di € 38.312 quest'ultimo acquistato in leasing.

Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti

La Società non ha azioni proprie e azioni/quote di società controllanti ai sensi dall'art. 2428, comma 3, numeri 3) e 4) del Codice Civile.

Indicazioni richieste da Leggi speciali

In relazione a quanto stabilito dall'art. 10 della L.72/83, si precisa che i sottoelencati beni tuttora iscritti in bilancio sono stati rivalutati secondo le disposizioni emanate in materia di rivalutazione monetaria (Legge 19.03.83 n.72 - Legge 30.12.91 n.413 - DL. 104/2020) al fine di adeguare i loro

costi storici a valori più aderenti a quelli di funzionamento. La rivalutazione ha incrementato il valore dei beni per i seguenti importi:

- Immobili	€ 6.792.682
- Attrezzatura specifica	€ 583.628

Nella rivalutazione sopra indicata non è stato attribuito ad alcun bene un valore superiore a quello di funzionamento aziendale e di mercato.

Evoluzione prevedibile della gestione

L' accordo regionale 2020-2022 ha previsto un incremento di budget stimato tra i 15 e i 20 milioni di euro da corrispondere secondo modalità indicate (ad esempio fondo regionale per progetti di interesse primario, revisione tariffaria). A tutt' oggi l' accordo non risulta essere stato pienamente applicato in quanto rimane totalmente da determinarsi dal punto di vista operativo il funzionamento e la ripartizione del fondo regionale per progetti speciali come, ad esempio, l' abbattimento delle liste d' attesa per ricoveri.

Come anticipato nella relazione al bilancio 2020 continuano a non essere chiariti da parte della Regione i criteri applicativi relativi ai ricoveri per le strutture sanitarie di cui alla Legge 30 dicembre 2020, n. 178 (Legge Bilancio 2021) co. 495, perdurando quindi la situazione di incertezza su "an" e "quantum" i ricoveri potranno assorbire delle anticipazioni finanziarie regionali di cui sopra erogate nel corso del 2020.

- **Interventi sulla governance e sul personale:** la Società anche nel 2021 ha garantito a tutte le aree aziendali di poter regolarmente espletare il proprio lavoro in continuità proseguendo nella applicazione, per tutelare il benessere psicofisico dei dipendenti, dei medici, dei pazienti e loro familiari, in compliance con la responsabilità datoriale e, la direzione sanitaria, d'accordo con il medico del lavoro e il responsabile della sicurezza, delle norme nazionali e regionali in materia di emergenza, nonché le indicazioni emanate da AUSL Romagna. Al riguardo si è continuato a dare regolare e chiara comunicazione ai soggetti interessati, con una particolare attenzione nei confronti del personale dipendente e dei collaboratori, con specifica attenzione alla conoscenza e all'utilizzo delle misure di prevenzione necessarie per evitare/contenere/curare

il contagio, tra le quali l'uso dei DPI. E' regolarmente proseguito il programma di vaccinazione del personale dipendente e dei collaboratori. In ossequio alle indicazioni nazionali e regionali si è regolato l'accesso di visitatori ai reparti di degenza.

- **Interventi in ambito finance:** la Società ha le risorse finanziarie per gestire in continuità il business e per fronteggiare le contingenze esogene del momento.

Allo stato attuale si ritiene monitorato il rischio di potenziali impatti negativi significativi sulla situazione patrimoniale, finanziaria ed economica della Società.

Attualmente proseguono regolarmente l'attività di ricovero sia di medicina sia in elezione, con particolare riguardo a quella chirurgica nonché l'operatività ordinaria della specialistica ambulatoriale in tutte le sue articolazioni sia in convenzione con il SSN sia in libera professione

Destinazione del risultato dell'esercizio

Nell'invitarVi ad approvare il bilancio e la proposta di destinazione dell'utile d'esercizio indicata nella nota integrativa e nel confermarVi che il bilancio rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società e il risultato economico dell'esercizio, resto a Vs. disposizione per fornire in assemblea i chiarimenti e le informazioni che si rendessero necessarie.

Cesena, 31 marzo 2022

L'Organo Amministrativo

BISULLI RAFFAELE