

# CASA DI CURA SAN GIOVANNI SpA

Sede in MILANO VIA MATTEO CIVITALI 71

Capitale sociale Euro 50.000,00 i.v.

Registro Imprese di Milano - Monza - Brianza - Lodi n. 03181010152 - C.F. 03181010152

R.E.A. di Milano n. 493101 - Partita IVA 03181010152

## RELAZIONE SULLA GESTIONE DEL BILANCIO AL 31/12/2021

Signori Soci,

a corredo del bilancio di esercizio relativo al periodo chiuso al 31/12/2021 forniamo la presente Relazione sulla gestione, redatta ai sensi dell'art. 2428 Codice Civile, con l'obiettivo di rendere un quadro informativo fedele, equilibrato ed esauriente in merito alla situazione della società, all'andamento ed al risultato della gestione, nonché alle attività svolte dalla società nell'esercizio; vengono altresì fornite le informazioni sui rischi a cui la società è esposta.

### ATTIVITÀ DELLA SOCIETÀ

La società opera nel settore sanitario fornendo servizi di ricovero e cura, ambulatoriali e di diagnostica per immagini.

La società ha la sua unica sede a MILANO, che rappresenta anche la sua sede legale.

### SITUAZIONE DELLA SOCIETÀ E ANDAMENTO DELLA GESTIONE

L'esercizio si è chiuso con un utile pari a Euro 132.125; i principali fattori che hanno influenzato il risultato di esercizio sono i seguenti:

- un aumento dei costi operativi;
- l'aumento delle risorse finanziarie del fondo per la Responsabilità Civile.
- la pandemia generata dalla diffusione del virus COVID-19

A mezzo dei prospetti che seguono Vi forniamo una rappresentazione riepilogativa della situazione patrimoniale e dell'andamento economico della gestione aziendale nel corso dell'esercizio, evidenziando i fattori sopra esposti:

Descrizione	Esercizio precedente	Variazione	Esercizio corrente
Crediti vs soci per versamenti dovuti			
Immobilizzazioni	5.270.177	-298.029	4.972.148
Attivo circolante	5.241.295	1.033.784	6.275.079
Ratei e risconti	39.395	-26.970	12.425
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>10.550.867</b>	<b>708.785</b>	<b>11.259.652</b>
Patrimonio netto:	8.229.219	132.125	8.361.344

- di cui utile (perdita) di esercizio	133.296	-1.171	132.125
Fondi rischi ed oneri futuri	60.000	40.000	100.000
TFR	908.852	52.461	961.313
Debiti a breve termine	1.339.523	467.414	1.806.937
Debiti a lungo termine			
Ratei e risconti	13.273	16.785	30.058
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>10.550.867</b>	<b>708.785</b>	<b>11.259.652</b>

Descrizione	Esercizio precedente	% sui ricavi	Esercizio corrente	% sui ricavi
Ricavi della gestione caratteristica	6.511.133		8.117.343	
Variazioni rimanenze prodotti in lavorazione, semilavorati, finiti e incremento immobilizzazioni	66.900	1,03	-16.882	-0,21
Acquisti e variazioni rimanenze materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	968.763	14,88	1.243.096	15,31
Costi per servizi e godimento beni di terzi	3.107.750	47,73	3.993.991	49,20
<b>VALORE AGGIUNTO</b>	<b>2.501.520</b>	<b>38,42</b>	<b>2.863.374</b>	<b>35,27</b>
Ricavi della gestione accessoria	41.464	0,64	51.908	0,64
Costo del lavoro	1.403.990	21,56	1.760.727	21,69
Altri costi operativi	479.787	7,37	451.997	5,57
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>	<b>659.207</b>	<b>10,12</b>	<b>702.558</b>	<b>8,66</b>
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	425.425	6,53	464.083	5,72
<b>RISULTATO OPERATIVO</b>	<b>233.782</b>	<b>3,59</b>	<b>238.475</b>	<b>2,94</b>
Proventi e oneri finanziari e rettifiche di valore di attività e passività finanziarie	-10.519	-0,16	-9.447	-0,12
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>	<b>223.263</b>	<b>3,43</b>	<b>229.028</b>	<b>2,82</b>
Imposte sul reddito	89.967	1,38	96.903	1,19
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>133.296</b>	<b>2,05</b>	<b>132.125</b>	<b>1,63</b>

A supporto dei dati esposti nei prospetti, si aggiungono le seguenti note di commento sui vari aspetti della gestione.

## CONGIUNTURA GENERALE E ANDAMENTO DEI MERCATI IN CUI OPERA LA SOCIETÀ

L'esercizio chiuso è stato contrassegnato da una congiuntura economica sfavorevole, sia a livello nazionale che mondiale, come è ben dimostrato dagli indicatori economici generali (P.I.L., tasso di disoccupazione, indici di inflazione, etc.). La principale causa di tale andamento è stata la pandemia generata dalla diffusione del virus COVID-19, nonostante l'avvio della campagna mondiale di vaccinazione.

Il settore in cui opera la società ha registrato un andamento debolmente negativo.

## POLITICHE DI MERCATO

Il mercato di riferimento della Vostra società è quello sanitario. Nel corso dell'esercizio non sono avvenute particolari variazioni nella composizione della clientela.

## POLITICA INDUSTRIALE

Nel corso dell'esercizio non sono stati effettuati investimenti di rilievo da segnalare relativamente all'ampliamento della capacità produttiva.

## ASPETTI FINANZIARI DELLA GESTIONE

Si fornisce di seguito il prospetto della Posizione Finanziaria Netta.

Descrizione	Esercizio precedente	Variazione	Esercizio corrente
<b>a) Attività a breve</b>			
Depositi bancari	4.448.475	560.994	5.009.469
Danaro ed altri valori in cassa	10.743	-8.072	2.671
Azioni ed obbligazioni non immob.	511.247		511.247
Crediti finanziari entro i 12 mesi	395		395
Altre attività a breve			
<b>DISPONIBILITA' LIQUIDE E TITOLI DELL'ATTIVO CIRCOLANTE</b>	<b>4.970.860</b>	<b>552.922</b>	<b>5.523.782</b>
<b>b) Passività a breve</b>			
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (entro 12 mesi)			
Debiti verso banche (entro 12 mesi)			
Debiti verso altri finanziatori (entro 12 mesi)			
Altre passività a breve			
<b>DEBITI FINANZIARI A BREVE TERMINE</b>			
<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DI BREVE PERIODO</b>	<b>4.970.860</b>	<b>552.922</b>	<b>5.523.782</b>
<b>c) Attività di medio/lungo termine</b>			
Crediti finanziari oltre i 12 mesi			
Altri crediti non commerciali			
<b>TOTALE ATTIVITA' DI MEDIO/LUNGO TERMINE</b>			
<b>d) Passività di medio/lungo termine</b>			
Obbligazioni e obbligazioni convert.(oltre 12 mesi)			
Debiti verso banche (oltre 12 mesi)			
Debiti verso altri finanz. (oltre 12 mesi)			
Altre passività a medio/lungo periodo			
<b>TOTALE PASSIVITA' DI MEDIO/LUNGO TERMINE</b>			
<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DI MEDIO E LUNGO TERMINE</b>			
<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA</b>	<b>4.970.860</b>	<b>552.922</b>	<b>5.523.782</b>

I seguenti prospetti forniscono, invece, una riclassificazione dello Stato patrimoniale sulla base degli impieghi e delle fonti della liquidità.

Impieghi	Valori	% sugli impieghi
Liquidità immediate	5.012.140	44,88
Liquidità differite	1.013.284	9,07
Disponibilità di magazzino	171.530	1,54
<b>Totale attivo corrente</b>	<b>6.196.954</b>	<b>55,84</b>
Immobilizzazioni immateriali	7.692	0,07
Immobilizzazioni materiali	4.964.061	44,44
Immobilizzazioni finanziarie	395	0,00
<b>Totale attivo immobilizzato</b>	<b>4.972.148</b>	<b>44,16</b>
<b>TOTALE IMPIEGHI</b>	<b>11.169.102</b>	<b>100,00</b>

Fonti	Valori	% sulle fonti
Passività correnti	1.746.445	15,64
Passività consolidate	1.061.313	9,50

<b>Totale capitale di terzi</b>	<b>2.807.758</b>	<b>25,14</b>
Capitale sociale	50.000	0,44
Riserve e utili (perdite) a nuovo	8.179.219	72,64
Utile (perdita) d'esercizio	132.125	1,17
<b>Totale capitale proprio</b>	<b>8.361.344</b>	<b>74,26</b>
<b>TOTALE FONTI</b>	<b>11.169.102</b>	<b>100,00</b>

Conformemente al disposto di cui all'art. 2428 c.2 del codice civile, si evidenziano i principali indicatori di risultato finanziari e non finanziari.

Indici di struttura	Significato	Eserc. precedente	Eserc. corrente	Commento
<b>Quoziente primario di struttura</b>	L'indice misura la capacità della struttura finanziaria aziendale di coprire impieghi a lungo termine con mezzi propri.	1,56	1,68	
$\frac{\text{Patrimonio Netto}}{\text{Immobilizzazioni esercizio}}$				
<b>Quoziente secondario di struttura</b>	L'indice misura la capacità della struttura finanziaria aziendale di coprire impieghi a lungo termine con fonti a lungo termine.	1,75	1,90	
$\frac{\text{Patrimonio Netto} + \text{Pass. consolidate}}{\text{Immobilizzazioni esercizio}}$				

Indici patrimoniali e finanziari	Significato	Eserc. precedente	Eserc. corrente	Commento
<b>Leverage (dipendenza finanz.)</b>	L'indice misura l'intensità del ricorso all'indebitamento per la copertura del capitale investito.	1,28	1,34	
$\frac{\text{Capitale Investito}}{\text{Patrimonio Netto}}$				
<b>Elasticità degli impieghi</b>	Permette di definire la composizione degli impieghi in %, che dipende sostanzialmente dal tipo di attività svolta dall'azienda e dal grado di flessibilità della struttura aziendale. Più la struttura degli impieghi è elastica, maggiore è la capacità di adattamento dell'azienda alle mutevoli condizioni di mercato.	50,05	55,44	
$\frac{\text{Attivo circolante}}{\text{Capitale investito}}$				
<b>Quoziente di indebitamento complessivo</b>	Esprime il grado di equilibrio delle fonti finanziarie.	0,28	0,34	
$\frac{\text{Mezzi di terzi}}{\text{Patrimonio Netto}}$				

Indici gestionali	Significato	Eserc. precedente	Eserc. corrente	Commento
<b>Rendimento del personale</b>	L'indice espone la produttività del personale, misurata nel rapporto tra ricavi netti e costo del personale.	4,64	4,61	
$\frac{\text{Ricavi netti esercizio}}{\text{Costo del personale esercizio}}$				

Indici gestionali	Significato	Eserc. precedente	Eserc. corrente	Commento
<b>Rotazione dei debiti</b>		96	104	
Debiti vs. Fornitori * 365 ----- Acquisti dell'esercizio	L'indice misura in giorni la dilazione commerciale ricevuta dai fornitori.			
<b>Rotazione dei crediti</b>		4	22	
Crediti vs. Clienti * 365 ----- Ricavi netti dell'esercizio	L'indice misura in giorni la dilazione commerciale offerta ai clienti.			

Indici di liquidità	Significato	Eserc. precedente	Eserc. corrente	Commento
<b>Indice di durata del magazzino - merci e materie prime</b>				
Scorte medie merci e materie prime * 365 ----- Consumi dell'esercizio	L'indice esprime la durata media della giacenza di materie prime e merci di magazzino.			
<b>Indice di durata del magazzino - semilavorati e prodotti finiti</b>		2		
Scorte medie semilavor. e prod. finiti * 365 ----- Ricavi dell'esercizio	L'indice esprime la durata media della giacenza di semilavorati e prodotti finiti di magazzino.			
<b>Quoziente di disponibilità</b>		3,90	3,55	
Attivo corrente ----- Passivo corrente	L'indice misura il grado di copertura dei debiti a breve mediante attività presumibilmente realizzabili nel breve periodo e smobilizzo del magazzino.			
<b>Quoziente di tesoreria</b>		3,76	3,45	
Liq imm. + Liq diff. ----- Passivo corrente	L'indice misura il grado di copertura dei debiti a breve mediante attività presumibilmente realizzabili nel breve periodo.			

Indici di redditività	Significato	Eserc. precedente	Eserc. corrente	Commento
<b>Return on debt (R.O.D.)</b>				
Oneri finanziari es. ----- Debiti onerosi es.	L'indice misura la remunerazione in % dei finanziatori esterni, espressa dagli interessi passivi maturati nel corso dell'esercizio sui debiti onerosi.			
<b>Return on sales (R.O.S.)</b>		3,59	2,94	
Risultato operativo es. ----- - Ricavi netti es.	L'indice misura l'efficienza operativa in % della gestione corrente caratteristica rispetto alle vendite.			
<b>Return on investment (R.O.I.)</b>		2,22	2,13	
Risultato operativo ----- - Capitale investito es.	L'indice offre una misurazione sintetica in % dell'economicità della gestione corrente caratteristica e della capacità di autofinanziamento dell'azienda indipendentemente dalle scelte di struttura finanziaria.			

Indici di redditività	Significato	Eserc. precedente	Eserc. corrente	Commento
<b>Return on Equity (R.O.E.)</b>	L'indice offre una misurazione sintetica in % dell'economicità globale della gestione aziendale nel suo complesso e della capacità di remunerare il capitale proprio.	1,62	1,58	
Risultato esercizio				
----- - Patrimonio Netto				

## INFORMAZIONI RELATIVE ALL'AMBIENTE

L'impegno sui temi della responsabilità sociale e del territorio è ormai parte integrante dei principi e dei comportamenti della Società, orientati all'eccellenza tecnologica, al mantenimento di elevati livelli di sicurezza, di tutela ambientale ed efficienza energetica, nonché alla formazione, sensibilizzazione e coinvolgimento del personale su temi di responsabilità sociale.

La strategia ambientale della società si basa dunque sui seguenti principi:

- ottimizzare l'utilizzo delle fonti energetiche e delle risorse naturali;
- minimizzare gli impatti ambientali negativi e massimizzare quelli positivi;
- diffondere la cultura di un corretto approccio alle tematiche ambientali;
- realizzare il progressivo miglioramento delle performance ambientali;
- adottare politiche di acquisto sensibili alle tematiche ambientale.

In particolare le iniziative condotte nell'esercizio sono state le seguenti:

Ottimizzazione dei consumi energetici compatibilmente con la tipologia di attività svolta.

## CONTENZIOSO AMBIENTALE

La società non ha attualmente alcun contenzioso civile o penale verso terzi per danni causati all'ambiente o reati ambientali.

## INFORMAZIONI ATTINENTI AL PERSONALE

### SICUREZZA

La società opera in tutti i suoi ambienti in conformità alle disposizioni del D. Lgs. 81/08 per la sicurezza dei lavoratori.

L'attività svolta in questo campo prevede:

- la formazione dei dipendenti e collaboratori;
- l'effettuazione di visite mediche periodiche;
- l'organizzazione e formazione delle squadre di intervento previste dalla normativa;
- il monitoraggio continuo aziendale del RSPP;
- la predisposizione e la diffusione dei documenti del D. Lgs. 81/08.

In particolare nel corso dell'esercizio sono state assunte le seguenti iniziative:

- adozione di tutte le misure di sicurezza previste per il contenimento della diffusione del COVID-19, compresa l'adozione dello *smart working*, ove possibile;
- aggiornamento del documento aziendale di Valutazione dei Rischi;

- aggiornamento e redazione di procedure in tema di sicurezza e salute sui luoghi di lavoro;
- corso di formazione per n. [...] nuovi assunti.

## **INFORTUNI**

---

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati infortuni al personale dipendente.

## **CONTENZIOSO**

---

La società non ha attualmente alcun contenzioso verso dipendenti o ex dipendenti di alcun tipo.

## **DESCRIZIONE DEI PRINCIPALI RISCHI ED INCERTEZZE A CUI LA SOCIETÀ È ESPOSTA**

---

Nell'effettuazione delle proprie attività, la Società è esposta a rischi e incertezze, derivanti da fattori esogeni connessi al contesto macroeconomico generale o specifico dei settori operativi in cui opera, nonché a rischi derivanti da scelte strategiche e a rischi interni di gestione.

L'individuazione e mitigazione di tali rischi è stata sistematicamente effettuata, consentendo un monitoraggio e un presidio tempestivo delle rischiosità manifestatesi.

Con riferimento alla gestione dei rischi, la Società ha una gestione centralizzata dei rischi medesimi, pur lasciando alle responsabilità funzionali l'identificazione, il monitoraggio e la mitigazione degli stessi, anche al fine di poter meglio misurare l'impatto di ogni rischio sulla continuità aziendale, riducendone l'accadimento e/o contenendone l'impatto a seconda del fattore determinante (controllabile o meno dalla Società).

Nell'ambito dei rischi di impresa, i principali rischi identificati, monitorati e gestiti dalla società sono i seguenti:

- rischio legato alla competitività;
- rischi legati alla domanda/ciclo macroeconomico;
- rischi legati ad attentati / calamità naturali / eventi atmosferici / epidemie o incidenti gravi;

## **EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE**

---

In base alle informazioni a disposizione si prevede per l'esercizio in corso un risultato in linea con l'esercizio precedente.

## **ATTIVITÀ EX D. LGS. 231/01**

---

La società è dotata di un Modello di Organizzazione e controllo ai sensi del D. Lgs. 231/01, comprensivo di un Codice Etico, il cui funzionamento è monitorato da un Organismo di Vigilanza.

MILANO, 30 maggio 2022.

Per il Consiglio di Amministrazione  
Il Presidente

