

# 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 31/12/2022

Signori Soci,

a corredo del bilancio di esercizio relativo al periodo chiuso al 31/12/2022 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 385.911 ; i principali fattori che hanno influenzato il risultato di esercizio sono i seguenti:

- la presenza di proventi eccezionali derivanti da contributi ricevuti dalla Regione Lombardia.

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	4.972.148	-267.377	4.704.771
Attivo circolante	6.184.529	549.731	6.734.260
Ratei e risconti	12.425	1.108	13.533
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>11.169.102</b>	<b>283.462</b>	<b>11.452.564</b>
Patrimonio netto:	8.361.344	385.911	8.747.255
- di cui utile (perdita) di esercizio	132.125	253.786	385.911
Fondi rischi ed oneri futuri	100.000		100.000
TFR	961.313	-89.545	871.768
Debiti a breve termine	1.716.387	-28.808	1.687.579

Debiti a lungo termine			
Ratei e risconti	30.058	15.904	45.962
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>11.169.102</b>	<b>283.462</b>	<b>11.452.564</b>

Descrizione	Esercizio precedente	% sui ricavi	Esercizio corrente	% sui ricavi
Ricavi della gestione caratteristica	8.117.343		7.235.902	
Variazioni rimanenze prodotti in lavorazione, semilavorati, finiti e incremento immobilizzazioni	-16.882	-0,21	-39.203	-0,54
Acquisti e variazioni rimanenze materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	1.243.096	15,31	1.236.791	17,09
Costi per servizi e godimento beni di terzi	3.993.991	49,20	4.276.767	59,10
<b>VALORE AGGIUNTO</b>	<b>2.863.374</b>	<b>35,27</b>	<b>1.683.141</b>	<b>23,26</b>
Ricavi della gestione accessoria	51.678	0,64	1.638.936	22,65
Costo del lavoro	1.760.727	21,69	1.734.730	23,97
Altri costi operativi	451.997	5,57	534.786	7,39
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>	<b>702.328</b>	<b>8,65</b>	<b>1.052.561</b>	<b>14,55</b>
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	464.083	5,72	487.455	6,74
<b>RISULTATO OPERATIVO</b>	<b>238.245</b>	<b>2,94</b>	<b>565.106</b>	<b>7,81</b>
Proventi e oneri finanziari e rettifiche di valore di attività e passività finanziarie	-9.217	-0,11	-16.139	-0,22
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>	<b>229.028</b>	<b>2,82</b>	<b>548.967</b>	<b>7,59</b>
Imposte sul reddito	96.903	1,19	163.056	2,25
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>132.125</b>	<b>1,63</b>	<b>385.911</b>	<b>5,33</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.).

## 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	5.009.469	440.870	5.450.339
Danaro ed altri valori in cassa	2.671	-1.146	1.525
Azioni ed obbligazioni non immob.	511.247		551.247
Crediti finanziari entro i 12 mesi	395	1	396
Altre attività a breve			
<b>DISPONIBILITÀ LIQUIDE E TITOLI DELL'ATTIVO CIRCOLANTE</b>	<b>5.523.782</b>	<b>439.725</b>	<b>5.963.507</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>5.523.782</b>	<b>439.725</b>	<b>5.963.507</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>5.523.782</b>	<b>439.725</b>	<b>5.963.507</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	5.451.864	47,60
Liquidità differite	1.163.602	10,16
Disponibilità di magazzino	132.327	1,16
<b>Totale attivo corrente</b>	<b>6.747.793</b>	<b>58,92</b>
Immobilizzazioni immateriali	43.844	0,38
Immobilizzazioni materiali	4.660.531	40,69
Immobilizzazioni finanziarie	396	0,00
<b>Totale attivo immobilizzato</b>	<b>4.704.771</b>	<b>41,08</b>
<b>TOTALE IMPIEGHI</b>	<b>11.452.564</b>	<b>100,00</b>

Fonti	Valori	% sulle fonti
Passività correnti	1.733.541	15,14
Passività consolidate	971.768	8,49
<b>Totale capitale di terzi</b>	<b>2.705.309</b>	<b>23,62</b>
Capitale sociale	50.000	0,44
Riserve e utili (perdite) a nuovo	8.311.344	72,57
Utile (perdita) d'esercizio	385.911	3,37
<b>Totale capitale proprio</b>	<b>8.747.255</b>	<b>76,38</b>
<b>TOTALE FONTI</b>	<b>11.452.564</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.	1,68	1,86	
$\frac{\text{Patrimonio Netto}}{\text{Immobilizzazioni esercizio}}$				

Indici di struttura	Significato	Eserc. precedente	Eserc. corrente	Commento
<b>Quoziente secondario di struttura</b>		1,90	2,07	
$\frac{\text{Patrimonio Netto} + \text{Pass. consolidate}}{\text{Immobilizzazioni esercizio}}$	L'indice misura la capacità della struttura finanziaria aziendale di coprire impieghi a lungo termine con fonti a lungo termine.			

Indici patrimoniali e finanziari	Significato	Eserc. precedente	Eserc. corrente	Commento
<b>Leverage (dipendenza finanz.)</b>		1,34	1,31	
$\frac{\text{Capitale Investito}}{\text{Patrimonio Netto}}$	L'indice misura l'intensità del ricorso all'indebitamento per la copertura del capitale investito.			
<b>Elasticità degli impieghi</b>		55,48	58,92	
$\frac{\text{Attivo circolante}}{\text{Capitale investito}}$	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.			
<b>Quoziente di indebitamento complessivo</b>		0,34	0,31	
$\frac{\text{Mezzi di terzi}}{\text{Patrimonio Netto}}$	Esprime il grado di equilibrio delle fonti finanziarie.			

Indici gestionali	Significato	Eserc. precedente	Eserc. corrente	Commento
<b>Rendimento del personale</b>		4,61	4,17	
$\frac{\text{Ricavi netti esercizio}}{\text{Costo del personale esercizio}}$	L'indice espone la produttività del personale, misurata nel rapporto tra ricavi netti e costo del personale.			
<b>Rotazione dei debiti</b>		104	96	
$\frac{\text{Debiti vs. Fornitori} * 365}{\text{Acquisti dell'esercizio}}$	L'indice misura in giorni la dilazione commerciale ricevuta dai fornitori.			
<b>Rotazione dei crediti</b>		22	29	
$\frac{\text{Crediti vs. Clienti} * 365}{\text{Ricavi netti dell'esercizio}}$	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>	L'indice esprime la durata media della giacenza di materie prime e merci di magazzino.			
Scorte medie merci e materie prime * 365 ----- Consumi dell'esercizio				
<b>Indice di durata del magazzino - semilavorati e prodotti finiti</b>	L'indice esprime la durata media della giacenza di semilavorati e prodotti finiti di magazzino.		2	
Scorte medie semilavor. e prod. finiti * 365 ----- Ricavi dell'esercizio				
<b>Quoziente di disponibilità di</b>	L'indice misura il grado di copertura dei debiti a breve mediante attività presumibilmente realizzabili nel breve periodo e smobilizzo del magazzino.	3,55	3,89	
Attivo corrente ----- Passivo corrente				
<b>Quoziente di tesoreria</b>	L'indice misura il grado di copertura dei debiti a breve mediante attività presumibilmente realizzabili nel breve periodo.	3,45	3,82	
Liq imm. + Liq diff. ----- Passivo corrente				

Indici di redditività	Significato	Eserc. precedente	Eserc. corrente	Commento
<b>Return on debt (R.O.D.)</b>	L'indice misura la remunerazione in % dei finanziatori esterni, espressa dagli interessi passivi maturati nel corso dell'esercizio sui debiti onerosi.			
Oneri finanziari es. ----- Debiti onerosi es.				
<b>Return on sales (R.O.S.)</b>	L'indice misura l'efficienza operativa in % della gestione corrente caratteristica rispetto alle vendite.	2,94	7,81	
Risultato operativo es. ----- - Ricavi netti es.				
<b>Return on investment (R.O.I.)</b>	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.	2,13	4,93	
Risultato operativo ----- - Capitale investito es.				
<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.	1,58	4,41	
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.

## **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.

### **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).

## **CONTINUITÀ AZIENDALE**

Con riferimento al going concern e alle disposizioni previste dal Codice della crisi d'impresa, di cui D.Lgs. 83/2022, ove viene previsto che le imprese debbano dotarsi di adeguati assetti in grado di rilevare eventuali squilibri di carattere patrimoniale o economico-finanziario (rapportati alle specifiche caratteristiche dell'impresa e dell'attività imprenditoriale svolta), nonché verificare la sostenibilità dei debiti e le prospettive di continuità aziendale almeno per i 12 mesi successivi e rilevare i segnali di crisi, si evidenzia che è stata fatta debita valutazione circa la capacità dell'azienda di assolvere alle proprie obbligazioni, nell'arco temporale previsto, con riferimento alle disponibilità liquide dell'azienda e ai flussi di cassa che la stessa è in grado di produrre.

Non risultano segnali di squilibrio finanziario, quali debiti verso dipendenti per retribuzioni scaduti da almeno 30 giorni per un importo pari a più della metà dell'importo complessivo mensile delle retribuzioni, o debiti di fornitura scaduti da almeno 90 giorni, di importo superiore ai debiti non ancora scaduti.

## **AZIONI PROPRIE**

La società possiede n. 558.500 azioni proprie del valore nominale di € 5.582,00.

## **FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DURANTE L'ESERCIZIO**

Durante l'esercizio non sono avvenuti fatti di rilievo da segnalare.

## **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.

## **RINNOVO ORGANI SOCIALI**

Signori Azionisti/Soci,  
con l'approvazione del bilancio al 31/12/2022 scadono il Consiglio di Amministrazione e il Collegio Sindacale ed il revisore legale dei conti. Vi invitiamo pertanto, ai sensi dello Statuto, a voler provvedere alla nomina del Consiglio di Amministrazione, previa determinazione del numero dei componenti, alla nomina del Collegio Sindacale e alla nomina del revisore legale.

MILANO, il 29 maggio 2023

Per il Consiglio di Amministrazione  
Il Presidente