

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 31/12/2022**Premessa**

Signori Soci,

la presente relazione è di corredo al bilancio d'esercizio della Società chiuso al 31/12/2022 , composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto finanziario e Nota integrativa, nel quale è stato conseguito un risultato netto pari a € 2.150 . 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 16ROMA .

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 31/12/2022, tali da comportare la modifica del piano strategico aziendale per il biennio successivo.

Andamento economico generale

Lo scorso anno il PIL dell'Italia è cresciuto del 3,7 per cento, dopo il forte recupero del 2021. La dinamica del prodotto ha beneficiato del miglioramento del quadro sanitario, che ha reso possibile l'eliminazione delle misure di contrasto alla diffusione della pandemia e favorito la marcata ripresa dei servizi turistico-ricreativi e dei trasporti; anche l'attività nel comparto delle costruzioni ha continuato a espandersi, sospinta dagli incentivi fiscali per la riqualificazione e il miglioramento dell'efficienza energetica del patrimonio edilizio; la produzione nella manifattura ha invece ristagnato, nonostante la progressiva attenuazione delle difficoltà di approvvigionamento di input intermedi. Le tensioni internazionali e l'incertezza generate dal conflitto in Ucraina, gli ulteriori rincari delle materie prime energetiche e l'avvio della fase restrittiva dell'orientamento della politica monetaria hanno rallentato il PIL nella seconda metà del 2022.

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 e nel corso del 2021.

È opportuno evidenziare che, alla data di predisposizione della presente Relazione, non si prevedono particolari rischi e incertezze, che possano determinare conseguenze significative sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria.

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	1.678.680	1.633.017	45.663
Contributi in conto esercizio	0	2.050	-2.050
Valore della Produzione	1.678.680	1.635.067	43.613
Acquisti netti	86.023	79.789	6.234
Variazione rimanenze materie prime, sussidiarie e merci	-35.000	11.688	-46.688
Costi per servizi e godimento beni di terzi	828.610	818.098	10.512
Valore Aggiunto Operativo	799.047	725.492	73.555
Costo del lavoro	389.069	404.528	-15.459
Margine Operativo Lordo (M.O.L. - EBITDA)	409.978	320.964	89.014
Ammortamento Immobilizzazioni Materiali	34.223	28.479	5.744
Margine Operativo Netto (M.O.N.)	375.755	292.485	83.270
GESTIONE ACCESSORIA			
Altri Ricavi Accessori Diversi	72.299	7.333	64.966
Oneri Accessori Diversi	417.651	263.842	153.809
Saldo Ricavi/Oneri Diversi	-345.352	-256.509	-88.843
Risultato Ante Gestione Finanziaria	30.403	35.976	-5.573
GESTIONE FINANZIARIA			
Altri proventi finanziari	2.153	2.466	-313
Proventi finanziari	2.153	2.466	-313
Risultato Ante Oneri finanziari (EBIT)	32.556	38.442	-5.886
Oneri finanziari	23.113	22.927	186
Risultato Ordinario Ante Imposte	9.443	15.515	-6.072

GESTIONE TRIBUTARIA			
Imposte nette correnti	7.293	10.947	-3.654
Risultato netto d'esercizio	2.150	4.568	-2.418

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 (%)	0,43	0,92	-0,49	> 0, > tasso di interesse (i), > ROI
ROA - Return On Assets (%)	1,82	2,21	-0,39	> 0
Tasso di incidenza della gestione extracorrente - Tigex (%)	6,60	11,88	-5,28	> 0
Grado di leva finanziaria (Leverage)	3,58	3,51	0,07	> 1
ROS - Return on Sales (%)	1,94	2,35	-0,41	> 0
Tasso di rotazione del capitale investito (Turnover operativo)	0,94	0,94	0,00	> 1
ROI - Return On Investment (%)	3,03	2,84	0,19	< 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	10.461	0
Immobilizzazioni Materiali nette	867.046	862.678	4.368
Attivo Finanziario Immobilizzato			
Al) Totale Attivo Immobilizzato	877.507	873.139	4.368
Attivo Corrente			
Rimanenze	45.618	10.618	35.000
Crediti commerciali entro l'esercizio	313.684	375.698	-62.014
Crediti diversi entro l'esercizio	87.485	15.867	71.618

Altre Attività	7.410	7.410	0
Disponibilità Liquide	453.065	459.072	-6.007
Liquidità	861.644	858.047	3.597
AC) Totale Attivo Corrente	907.262	868.665	38.597
AT) Totale Attivo	1.784.769	1.741.804	42.965
PASSIVO			
Patrimonio Netto			
Capitale Sociale	378.000	378.000	0
Capitale Versato	378.000	378.000	0
Riserve Nette	117.752	113.186	4.566
Utile (perdita) dell'esercizio	2.150	4.568	-2.418
Risultato dell'Esercizio a Riserva	2.150	4.568	-2.418
PN) Patrimonio Netto	497.902	495.754	2.148
Fondi Rischi ed Oneri	271.037	156.051	114.986
Fondo Trattamento Fine Rapporto	435.973	384.900	51.073
Fondi Accantonati	707.010	540.951	166.059
Debiti Finanziari verso Banche oltre l'esercizio	290.682	417.241	-126.559
Debiti Finanziari verso Altri Finanziatori oltre l'esercizio	652	4.227	-3.575
Debiti Consolidati	291.334	421.468	-130.134
CP) Capitali Permanenti	1.496.246	1.458.173	38.073
Debiti Commerciali entro l'esercizio	242.652	231.711	10.941
Debiti Tributarî e Fondo Imposte entro l'esercizio	11.899	8.036	3.863
Debiti Diversi entro l'esercizio	31.354	40.028	-8.674
Altre Passività	2.618	3.856	-1.238
PC) Passivo Corrente	288.523	283.631	4.892
NP) Totale Netto e Passivo	1.784.769	1.741.804	42.965

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 precedent e	Variazione	Intervallo di positività
Grado di capitalizzazione (%)	170,90	117,63	53,27	> 100%
Tasso di intensità dell'indebitamento finanziario (%)	17,35	25,81	-8,46	< 100%
Tasso di incidenza dei debiti finanziari a breve termine (%)	0,00	0,00	0,00	> 0, < 50%
Tasso di copertura degli oneri finanziari (%)	5,64	7,14	-1,50	
Tasso di copertura delle immobilizzazioni tecniche (%)	57,43	57,47	-0,04	> 100%
Tasso di copertura delle attività immobilizzate (%)	170,51	167,00	3,51	> 100%

Margini patrimoniali

	Esercizio corrente	Esercizio precedente	Variazione	Intervallo di positività
Capitale circolante netto finanziario (CCNf)	618.739,00	585.034,00	33.705,00	> 0
Capitale circolante netto commerciale (CCNc)	121.442,00	158.159,00	-36.717,00	> 0
Saldo di liquidità	861.644,00	858.047,00	3.597,00	> 0
Margine di tesoreria (MT)	573.121,00	574.416,00	-1.295,00	> 0
Margine di struttura (MS)	-379.605,00	-377.385,00	-2.220,00	
Patrimonio netto tangibile	487.441,00	485.293,00	2.148,00	

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 31/12/2022, 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	453.065	459.072	-6.007
Indebitamento finanziario corrente netto (a)	453.065	459.072	-6.007
Debiti bancari non correnti	290.682	417.241	-126.559
Altre passività finanziarie non correnti	652	4.227	-3.575
Indebitamento finanziario non corrente (b)	291.334	421.468	-130.134
Indebitamento finanziario netto o Posizione finanziaria netta (c=a-b)	161.731	37.604	124.127

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	0,32	0,08	0,24	Variazione negativa
Indice di copertura finanziaria degli investimenti	0,16	0,04	0,12	
Indice di ritorno delle vendite	0,10	0,02	0,08	Variazione negativa
PFN/EBITDA	0,39	0,12	0,27	

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 (%)	314,45	306,27	8,18	> 2
Quoziente di tesoreria - Acid test ratio (%)	298,64	302,52	-3,88	> 1
Capitale circolante commerciale (CCC)	116.650,00	154.605,00	-37.955,00	
Capitale investito netto (CIN)	994.157,00	1.027.744,00	-33.587,00	
Giorni di scorta media	9,92	2,37	7,55	
Indice di durata dei crediti commerciali	68,21	83,97	-15,76	
Indice di durata dei debiti commerciali	96,83	94,19	2,64	
Tasso di intensità dell'attivo corrente	0,54	0,53	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.

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

Nonostante l'impegno profuso dalla società a difesa dell'ambiente non sono state rilasciate certificazioni ambientali da parte delle autorità competenti.

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 e per tutto l'esercizio 2021, 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).

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.

Nel corso dell'esercizio la nostra società ha effettuato significativi investimenti in sicurezza del personale. In dettaglio: Relazione organismo di vigilanza, e Risk manager presente

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

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 e 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.

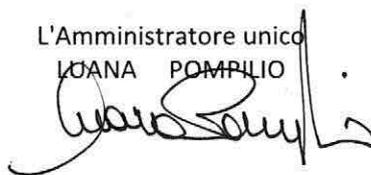
Rivalutazione dei beni dell'impresa ai sensi di legge

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
LOANA POMPILO



Il sottoscritto Dott.sa Saini Roberta iscritto all'Ordine dei Dottori Commercialisti di Roma con tessera n. AA006657 , in qualità di professionista incaricato, ai sensi dell'art. 31 comma 2-quinquies della legge n. 340/2000, dichiara che il presente documento è conforme all'originale depositato presso la società.