

# CASA DI CURA FOND.GAETANO E PIERA BORGHI s.r.l.

Sede in BREBBIA Via Petrarca 33  
Capitale sociale Euro 15.000,00 i.v.  
Registro Imprese di Varese n. 02779700125 - C.F. 02779700125  
R.E.A. di Varese n. VA-287659 - Partita IVA 02779700125

## 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, svolge la propria attività nel settore sanitario prevalentemente ad indirizzo riabilitativo. Opera in una struttura, condotta in locazione, destinata a servizi sanitari e assistenziali.

E' sita nel Comune di Brebbia (VA) in via Petrarca n. 33 e non ha sedi secondarie.

L'immobile è strutturato su sei livelli di cui uno destinato a Centro Diagnostico Terapeutico e gli altri cinque a Servizi sanitari, assistenziali e riabilitativi. Un edificio a parte è stato destinato ad ospitare una piccola chiesa ove vengono svolte funzioni religiose.

L'amministrazione della società è seguita personalmente dal Presidente del consiglio di Amministrazione.

Per quanto attiene la parte sanitaria, la conduzione è affidata al direttore sanitario dr. Roberto Giani.

L'assetto organizzativo e funzionale della casa di cura è il seguente:

- . U.O. Riabilitativa specialistica: 29 posti letto di cui 25 accreditati e a contratto con il SSN;
- . U.O. Riabilitativa generale e geriatrica: 50 posti accreditati a contratto con il SSN di cui 27 di degenza, di riabilitazione generale e geriatrica e 23 di mantenimento;
- . U.O. Attività di cure subacute: 25 posti letto accreditati e a contratto con il SSN;
- . U.O. Medicina generale: 10 posti letto accreditati

La capienza totale è quindi di 114 posti letto.

In base alla DGR del 20.02.2009 n. VIII/9014, la Struttura utilizza all'occorrenza, all'interno della stessa area/dipartimento, 15 posti letto di Riabilitazione, di Mantenimento per ricoveri di Riabilitazione Specialistica.

La Casa di Cura è inoltre accreditata e contrattualizzata nell'ambito delle attività ambulatoriali quali Diagnostica per Immagini e per le specialità di Cardiologia, Chirurgia Vascolare –Angiologia, Neurologia, Ortopedia e Traumatologia, Medicina fisica e riabilitazione, Anestesia, Chirurgia Plastica, Dermosifilopatia, Endocrinologia, Gastroenterologia, Otorinolaringoiatria, Pneumologia, Psichiatria, Urologia.

Presso la struttura sono inoltre aperti al pubblico, come attività accreditata, il servizio di Medicina di Laboratorio e ulteriori ambulatori specialistici quali chirurgia day surgery, oculistica, ostetricia ginecologica.

## SITUAZIONE DELLA SOCIETÀ E ANDAMENTO DELLA GESTIONE

L'esercizio si è chiuso con un utile pari a Euro 112.044,00

Da rivedere

L'esercizio 2021 è stato condizionato dalla situazione d'emergenza legata alla diffusione del virus Sars Covid-19 ed alla successiva pandemia globale che ha determinato, anche in seguito alle disposizioni emanate dalle Autorità competenti, una forte contrazione del volume delle prestazioni erogate sia per la degenza riabilitativa che per le prestazioni ambulatoriali.

Non si è quindi potuto raggiungere gli obiettivi contrattualmente stabiliti con la Regione Lombardia per le attività erogate in convenzione con il Sistema Sanitario Regionale.

I pazienti ricoverati in regime di SSN sono diminuiti del 30%.

Le prestazioni erogate in solvenza hanno mantenuto una buona affluenza.

Alla contrazione dei ricavi si è aggiunto un aumento dei costi, per garantire la sicurezza dei pazienti e degli operatori, acquistando dispositivi di protezione individuale.

Sempre in relazione alla gestione della pandemia, si sono resi necessari interventi volti alla riorganizzazione dei percorsi di utenti ed operatori alla fine di evitare il possibile incrocio di flussi.

Ai principali ingressi della struttura sono stati predisposti operatori con strumenti necessari alla verifica dei requisiti per l'accesso.

Per garantire la tutela del personale, sono stati istituiti controlli sanitari attraverso l'esecuzione di tamponi molecolari oltre a test sierologici.

I locali sono stati oggetto di attività di sanificazione programmata secondo un preciso calendario stabilito dalla Direzione Sanitaria.

Altri aumenti dei costi provengono dal rinnovo del contratto Aiop per il personale non medico.

Dalla metà di luglio viene aperto un ulteriore poliambulatorio denominato "Centro Medico Sanitario Srls" (C.M.S. Srls), nel quale visitano medici provenienti da altre strutture sanitarie, che sarebbero incompatibili con il poliambulatorio della Casa di Cura. Questa attività ha tolto ricavi inerenti alla "day surgery" ed altre specialità ambulatoriali in regime di solvenza.

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	568.722	432.240	1.000.962
Attivo circolante	4.319.687	60.863	4.380.550
Ratei e risconti	54.162	13.255	67.417
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>4.942.571</b>	<b>506.358</b>	<b>5.448.929</b>
Patrimonio netto:	279.669	-139.394	140.275
- di cui utile (perdita) di esercizio	264.669	-152.625	112.044
Fondi rischi ed oneri futuri	170.835	17.315	188.150
TFR	71.777	935	72.712
Debiti a breve termine	2.288.550	69.487	2.358.037
Debiti a lungo termine	2.000.000	604.233	2.604.233
Ratei e risconti	131.740	-46.218	85.522
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>4.942.571</b>	<b>506.358</b>	<b>5.448.929</b>

Descrizione	Esercizio precedente	% sui ricavi	Esercizio corrente	% sui ricavi
Ricavi della gestione caratteristica	11.835.353		12.959.784	
Variazioni rimanenze prodotti in lavorazione, semilavorati, finiti e incremento immobilizzazioni	-8.026	-0,07	45.981	0,35
Acquisti e variazioni rimanenze materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	765.520	6,47	947.915	7,31
Costi per servizi e godimento beni di terzi	4.267.891	36,06	5.162.986	39,84
<b>VALORE AGGIUNTO</b>	<b>6.793.916</b>	<b>57,40</b>	<b>6.894.864</b>	<b>53,20</b>
Ricavi della gestione accessoria	188.414	1,59	479.433	3,70
Costo del lavoro	5.927.203	50,08	6.299.492	48,61
Altri costi operativi	490.805	4,15	662.289	5,11
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>	<b>564.322</b>	<b>4,77</b>	<b>412.516</b>	<b>3,18</b>
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	181.201	1,53	201.240	1,55
<b>RISULTATO OPERATIVO</b>	<b>383.121</b>	<b>3,24</b>	<b>211.276</b>	<b>1,63</b>
Proventi e oneri finanziari e rettifiche di valore di attività e passività finanziarie	-30.223	-0,26	-38.628	-0,30
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>	<b>352.898</b>	<b>2,98</b>	<b>172.648</b>	<b>1,33</b>
Imposte sul reddito	88.229	0,75	60.604	0,47
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>264.669</b>	<b>2,24</b>	<b>112.044</b>	<b>0,86</b>

## POLITICA DEGLI INVESTIMENTI

Si evidenziano investimenti rilevanti effettuati nell'esercizio.

La società ha acquistato importanti attrezzature biomediche, tra cui la risonanza magnetica da 1,5 Tesla e 3 ecografi oltre a 1 colonna endoscopica, 1 elettromiografo ed il riscatto del mammografo.

## 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	1.744.224	-1.093.919	650.305
Danaro ed altri valori in cassa	4.503	905	5.408
Azioni ed obbligazioni non immob.			
Crediti finanziari entro i 12 mesi			
Altre attività a breve			
<b>DISPONIBILITA' LIQUIDE E TITOLI DELL'ATTIVO CIRCOLANTE</b>	<b>1.748.727</b>	<b>-1.093.014</b>	<b>655.713</b>
<b>b) Passività a breve</b>			
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (entro 12 mesi)			
Debiti verso banche (entro 12 mesi)	2.212	-2.212	
Debiti verso altri finanziatori (entro 12 mesi)			
Altre passività a breve			
<b>DEBITI FINANZIARI A BREVE TERMINE</b>	<b>2.212</b>	<b>-2.212</b>	
<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DI BREVE PERIODO</b>	<b>1.746.515</b>	<b>-1.090.802</b>	<b>655.713</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)	2.000.000	604.233	2.604.233
Debiti verso altri finanz. (oltre 12 mesi)			
Altre passività a medio/lungo periodo			
<b>TOTALE PASSIVITA' DI MEDIO/LUNGO TERMINE</b>	<b>2.000.000</b>	<b>604.233</b>	<b>2.604.233</b>
<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DI MEDIO E LUNGO TERMINE</b>	<b>-2.000.000</b>	<b>-604.233</b>	<b>-2.604.233</b>
<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA</b>	<b>-253.485</b>	<b>-1.695.035</b>	<b>-1.948.520</b>

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

<b>Impieghi</b>	<b>Valori</b>	<b>% sugli impieghi</b>
Liquidità immediate	655.713	12,03
Liquidità differite	3.269.605	60,00
Disponibilità di magazzino	522.649	9,59
<b>Totale attivo corrente</b>	<b>4.447.967</b>	<b>81,63</b>
Immobilizzazioni immateriali	113.409	2,08
Immobilizzazioni materiali	887.553	16,29
Immobilizzazioni finanziarie		
<b>Totale attivo immobilizzato</b>	<b>1.000.962</b>	<b>18,37</b>
<b>TOTALE IMPIEGHI</b>	<b>5.448.929</b>	<b>100,00</b>

<b>Fonti</b>	<b>Valori</b>	<b>% sulle fonti</b>
Passività correnti		
Passività consolidate		
<b>Totale capitale di terzi</b>		
Capitale sociale		
Riserve e utili (perdite) a nuovo		
Utile (perdita) d'esercizio		
<b>Totale capitale proprio</b>		
<b>TOTALE FONTI</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.

<b>Indici di struttura</b>	<b>Significato</b>	<b>Eserc. precedente</b>	<b>Eserc. corrente</b>	<b>Commento</b>
<b>Quoziente primario di struttura</b>	L'indice misura la capacità della struttura finanziaria aziendale di coprire impieghi a lungo termine con mezzi propri.	0,49	0,14	
$\frac{\text{Patrimonio Netto}}{\text{Immobilizzazioni esercizio}}$				
<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.	4,43	3,00	
$\frac{\text{Patrimonio Netto} + \text{Pass. consolidate}}{\text{Immobilizzazioni esercizio}}$				

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.	17,67	38,84	
Capitale Investito ----- 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.	88,49	81,63	
Attivo circolante ----- Capitale investito				
<b>Quoziente di indebitamento complessivo</b>	Esprime il grado di equilibrio delle fonti finanziarie.	16,67	37,84	
Mezzi di terzi ----- 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.	2,00	2,06	
Ricavi netti esercizio ----- Costo del personale esercizio				
<b>Rotazione dei debiti</b>	L'indice misura in giorni la dilazione commerciale ricevuta dai fornitori.	50	58	
Debiti vs. Fornitori * 365 ----- Acquisti dell'esercizio				
<b>Rotazione dei crediti</b>	L'indice misura in giorni la dilazione commerciale offerta ai clienti.	59	75	
Crediti vs. Clienti * 365 ----- Ricavi netti dell'esercizio				

Fare clic qui per immettere testo.

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.	1,53	1,50	
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.	3,24	1,63	
Risultato operativo es. ----- Ricavi netti es.				

Indici di redditività	Significato	Eserc. precedente	Eserc. corrente	Commento
<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.	7,75	3,88	
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.	94,64	79,87	
Risultato esercizio ----- - Patrimonio Netto				

## SICUREZZA

la Società ha adottato tutte le procedure e le misure necessarie, secondo quanto previsto dalle norme anti-Covid

La Società ha provveduto, con il supporto di consulenti specializzati in materia, ad adottare quanto richiesto in ottemperanza ai contenuti del Regolamento Europeo 679/2016 in tema di privacy.

La società opera in tutti i suoi ambienti in conformità alle disposizioni del D. Lgs. 81/08 per la sicurezza dei lavoratori. Nel corso dell'esercizio in commento, è proseguita l'attenta e scrupolosa applicazione della normativa prevista dalla L. n.81/08.

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,
- aggiornamento del documento aziendale di Valutazione dei Rischi;

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

## RISCHIO DI LIQUIDITÀ

Il rischio di liquidità, non sussiste in quanto ci sono adeguate disponibilità liquide e possibilità di accedere a finanziamenti bancari.

## RISCHIO TASSO DI CAMBIO

La Società non presenta rischi derivanti dalla fluttuazione dei tassi di cambio

## STRUMENTI FINANZIARI

Ai sensi dell'art. 2428, comma 2, numero 6bis del Codice Civile, si precisa che la società non utilizza strumenti finanziari derivati

## **ATTIVITA' DI RICERCA E SVILUPPO**

Ai sensi dell'art. 2428, comma 2, numero 1, si dà atto che nel corso dell'esercizio la Società non ha svolto attività di ricerca e sviluppo

## **INFORMAZIONI EX ART. 2428 N. 6 BIS**

La Società non ha in essere investimenti in attività finanziarie

### **Informativa sull'attività di direzione e coordinamento e rapporti con imprese di gruppo**

Ai sensi dell'art. 2497 e segg. Codice Civile, si specifica che la Società non è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte di società o enti.

### **Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti**

Si precisa che la Società non può detenere azioni proprie in ragione della (propria) natura giuridica; inoltre, essendo partecipata unicamente da persone fisiche, non può detenere quote o azioni di società controllanti.

## **DILAZIONE DEI TERMINI DI APPROVAZIONE DEL BILANCIO**

dello Statuto ci si è avvalsi, per l'approvazione del bilancio, del maggior termine di centottanta giorni dalla chiusura dell'esercizio.

Come previsto dall'art. 2364 comma 2 del Codice Civile, si segnalano le ragioni che giustificano il ricorso a tale dilazione:

- particolare struttura della società, che, convenzionata con il SSN, necessita l'acquisizione di dati amministrativi dall'ATS di riferimento.

BREBBIA, il .....

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente



BORGHI GIORGIO