

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

Relazione sulla Gestione al 31/12/2023

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 2023 che sottopongo al vostro esame ed approvazione presenta un utile netto di Euro 975.554 , contro un utile netto di Euro 1.269.311 dell'esercizio precedente

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

	ESERCIZIO CORRENTE	ESERCIZIO PRECEDENTE
ATTIVITA'	22.971.755	21.833.296
PASSIVITA'	9.734.181	8.461.276
PATRIMONIO NETTO	13.237.574	13.372.020

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 2023	Esercizio 2022	Esercizio 2021	Esercizio 2020	Esercizio 2019
A1) Ricavi	16.485	14.514	14.059	12.270	14.002
Utile netto	976	1.269	1.214	1.318	1.339

- a) Costi per materie prime b 6): tali costi sono incrementati rispetto all'esercizio precedente di € 292migliaia pari al 11,94%.
- b) Costi per servizi b 7): tali costi sono incrementati rispetto all'esercizio precedente di € 996migliaia pari al 13,30%.
- c) Spese per godimento beni di terzi b 8): tali spese sono incrementi rispetto all'esercizio precedente di € 77migliaia pari al 40,21%.
- d) Personale b 9): il costo del lavoro subordinato è incrementato rispetto all'esercizio precedente per € 160migliaia pari al 6,26%.
- e) Ammortamenti b 10 a e b): tali costi sono rimasti pressoché invariati.
- f) La società non ha effettuato alcun accantonamento al fondo svalutazione crediti nell'esercizio 2023, ha effettuato un accantonamento al Fondo Penalità Presunte per € 130.000 e al fondo rischi assicurativi per € 200.000.
- g) Le variazioni delle rimanenze b11): sono incrementate rispetto all'esercizio precedente per € 56migliaia.
- h) Gli oneri diversi di gestione: b 14) hanno subito un decremento di € 1milione e € 307migliaia 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 incrementate di € 288migliaia rispetto all'esercizio precedente per effetto dell'aumento 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	31/12/2023	31/12/2022
Ricavi delle vendite	16.485.090	14.513.718
Produzione interna	27.237	66.289
Valore della produzione operativa	16.512.327	14.580.007
Costi esterni operativi	11.485.742	10.066.243
Valore aggiunto	5.026.585	4.513.764
Costi del personale	2.709.728	2.550.048
Margine Operativo Lordo	2.316.857	1.963.716
Ammortamenti e accantonamenti	884.430	563.578
Risultato Operativo	1.432.427	1.400.138
Risultato dell'area accessoria	(54.610)	6.470
Risultato dell'area finanziaria (al netto degli oneri finanziari)	13.575	13.360
Ebit normalizzato	1.391.392	1.419.968
Risultato dell'area straordinaria	0	0
Ebit integrale	1.391.392	1.419.968
Oneri finanziari	30.170	52.650
Risultato lordo	1.361.222	1.367.318
Imposte sul reddito	385.668	98.007
Risultato netto	975.554	1.269.311

Indicatori di finanziamento delle immobilizzazioni	31/12/2023	31/12/2022
Margine primario di struttura	(511.088)	(693.288)
Quoziente primario di struttura	0,96	0,95
Margine secondario di struttura	2.599.422	2.792.964
Quoziente secondario di struttura	1,19	1,20

Indici sulla struttura dei finanziamenti	31/12/2023	31/12/2022
Quoziente di indebitamento complessivo	0,74	0,63
Quoziente di indebitamento finanziario	0,05	0,07

Stato Patrimoniale per aree funzionali	31/12/2023	31/12/2022
IMPIEGHI		
Capitale Investito Operativo	18.984.742	17.894.393
- Passività Operative	9.102.504	7.579.305
Capitale Investito Operativo netto	9.882.238	10.315.088
Impieghi extra operativi	3.987.013	3.938.903
Capitale Investito Netto	13.869.251	14.253.991
FONTI		
Mezzi propri	13.237.574	13.372.020
Debiti finanziari	631.677	881.971
Capitale di Finanziamento	13.869.251	14.253.991

Indici di redditività	31/12/2023	31/12/2022
ROE netto	7,37 %	9,49 %
ROE lordo	10,28 %	10,23 %
ROI	6,06 %	6,5 %
ROS	8,44 %	9,78 %

Stato Patrimoniale finanziario	31/12/2023	31/12/2022
ATTIVO FISSO	13.748.662	14.065.308
Immobilizzazioni immateriali	149.536	62.691
Immobilizzazioni materiali	9.730.050	10.140.808
Immobilizzazioni finanziarie	3.869.076	3.861.809
ATTIVO CIRCOLANTE	9.223.093	7.767.988
Magazzino	290.754	295.950
Liquidità differite	3.722.295	5.011.318
Liquidità immediate	5.210.044	2.460.720
CAPITALE INVESTITO	22.971.755	21.833.296
MEZZI PROPRI	13.237.574	13.372.020
Capitale Sociale	775.500	775.500
Riserve	12.462.074	12.596.520
PASSIVITA' CONSOLIDATE	3.110.510	3.486.252
PASSIVITA' CORRENTI	6.623.671	4.975.024
CAPITALE DI FINANZIAMENTO	22.971.755	21.833.296

Indicatori di solvibilità	31/12/2023	31/12/2022
Margine di disponibilità (CCN)	2.650.633	2.821.146
Quoziente di disponibilità	140,33 %	157,03 %
Margine di tesoreria	2.359.879	2.525.196
Quoziente di tesoreria	135,91 %	151,05 %

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.

Pur proseguendo la pubblicazione di bandi da parte di AUSL Romagna per il reperimento di personale infermieristico che continuano ad attrarre risorse umane dalle strutture sanitarie private, la Casa di Cura seleziona regolarmente con successo il personale necessario per garantire il pieno organico per il funzionamento dei reparti di degenza, del blocco operatorio e del poliambulatorio. Pur attenuata, ma permane ancora una difficoltà di reperimento di personale medico.

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 2020 in fase di rinnovo.

Tutti gli adempimenti in materia di salute e sicurezza sono costantemente monitorati e applicati.

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.

- **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, fino ad oggi, in termini economici e di efficacia della copertura, ha reso maggiormente conveniente la stipula di polizze a copertura della responsabilità professionale con la clausola della franchigia. Il 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. Proprio l'evoluzione giurisprudenziale in materia di responsabilità dell'esercente l'attività medico sanitaria e la ormai piena operatività della L. 24/2017 (c.d. Legge Gelli) con le prime approvazioni dei decreti esecutivi consigliano di monitorare con estrema attenzione il quadro di responsabilità che si profila per le strutture sanitarie, anche in relazione alla gestione dei fondi rischi.

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

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 un'attrezzatura specifica per una caldaia per un costo totale di € 65.002, ad acquisti in leasing e precisamente: gruppo frigo per un costo totale di € 36.150, tomografo corneale per un costo totale di € 18.000, risonanza magnetica per un costo totale di € 80.000 e due ventilatori polmonari per un costo totale di € 55.176.

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

AIOP e Regione stanno vivendo una fase di forte dialettica riguardante

- a) la natura delle anticipazioni erogate durante la fase Covid,
- b) la bozza di nuova tariffazione della specialistica ambulatoriale,
- c) la tipologia di committenza della attività di ricovero
- d) recupero liste di attesa ricoveri di chirurgia

Se per i punti c) e d) è ancora in corso un dialogo costruttivo con Regione/Ausl, la definizione della questione di cui al punto b) è rinviata almeno fino al 2025. Resta invece pieno di incognite il problema di cui al punto a) per il quale AIOP non esclude lo sfociare del contenzioso in sede giudiziaria.

- **Interventi sulla governance e sul personale:** la Società anche nel 2023 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 famigliari, 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.

- **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.

Si sviluppa 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. Si è registrato un sensibile incremento dell'attività di ricovero chirurgico di pazienti extra regione a seguito di una azione specifica condotta dalla Casa di Cura per favorire l'ingresso di tale tipologia di ricoveri.

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, 29 marzo 2024

L'Organo Amministrativo

BISULLI RAFFAELE

Firmato

Il sottoscritto Spada Alberto, iscritto all'albo dei Dottori Commercialisti di Forlì-Cesena al n. 369-A, ai sensi dell'art. 31 comma 2-quinquies della Legge 340/2000, dichiara che il presente documento è conforme all'originale depositato presso la società.

Il Professionista incaricato

Dott. Spada Alberto

firmato