

CASA DI CURA PRIVATA S.MARIA MADDALENA S.p.A.

Sede legale: Via Gorizia,2 S.M. MADDALENA OCCHIOBELLO (RO)

Iscritta al Registro Imprese di ROVIGO

C.F. e numero iscrizione: 00119690295

Iscritta al R.E.A. di ROVIGO n. 50497

Capitale Sociale sottoscritto € 5.165.000,00 Interamente versato

Partita IVA: 00119690295

Relazione sulla gestione

Bilancio ordinario al 31/12/2015

Signori Soci, nella Nota integrativa Vi sono state fornite le notizie attinenti alla illustrazione del bilancio al 31/12/2015; nel presente documento, conformemente a quanto previsto dall'art. 2428 del Codice Civile, Vi forniamo le notizie attinenti la situazione della Vostra società e le informazioni sull'andamento della gestione. La presente relazione, redatta con valori espressi in unità di Euro, viene presentata a corredo del Bilancio d'esercizio al fine di fornire informazioni reddituali, patrimoniali, finanziarie e gestionali della società corredate, ove possibile, di elementi storici e valutazioni prospettiche.

Informativa sulla società

Riportiamo di seguito alcuni fatti di particolare rilevanza che si ritiene utile evidenziare alla Vostra attenzione.

Fatti di particolare rilievo

In data 15 dicembre 2015 l'assemblea straordinaria dei soci, con atto redatto dal notaio Bertusi di Ferrara ha deliberato un aumento del capitale sociale di € 2.995.700,00, portando così il valore dello stesso ad € 5.165.000,00 dai precedenti € 2.169.300,00 .

L'aumento del capitale sociale è avvenuto mediante utilizzo della riserva di rivalutazione iscritta in bilancio .

La società ha effettuato investimenti pari ad € 1.250.000,00 c.a. nell'acquisto di attrezzature allo scopo di rinnovare la normale capacità operativa dell'azienda . In particolare è stata avviata l'operatività di una nuova Rmn al alto campo (1,5 tesla) che , unitamente alle 2 Rmn esistenti , consente il raggiungimento di uno standard diagnostico ai massimi livelli . La società ha iniziato la costruzione di una nuova ala , per un valore di oltre 1.500.000,00 , con l'obiettivo di aumentare le capacità produttive dell'azienda ed in relazione ai quali è atteso un grande contributo alla redditività futura .

Sedi secondarie

In osservanza di quanto disposto dall'art. 2428 del Codice Civile, si dà di seguito evidenza che non esistono sedi operative secondarie della società:

Attività di direzione e coordinamento

Ai sensi del comma 5 dell'art. 2497-bis del Codice Civile si attesta che la società non è soggetta all'altrui attività di direzione e coordinamento.

Situazione patrimoniale e finanziaria

Al fine di una migliore comprensione della situazione patrimoniale e finanziaria della società, si fornisce di seguito un prospetto di riclassificazione dello Stato Patrimoniale.

Stato Patrimoniale Attivo

Voce	Esercizio 2015	%	Esercizio 2014	%	Variaz. assoluta	Variaz. %
CAPITALE CIRCOLANTE	20.267.702	60,76 %	17.890.987	59,22 %	2.376.715	13,28 %
Liquidità immediate	1.144.071	3,43 %	899.488	2,98 %	244.583	27,19 %
Disponibilità liquide	1.144.071	3,43 %	899.488	2,98 %	244.583	27,19 %
Liquidità differite	16.923.609	50,73 %	16.692.818	55,25 %	230.791	1,38 %
Crediti verso soci						
Crediti dell'Attivo Circolante a breve termine	16.557.814	49,63 %	16.112.322	53,33 %	445.492	2,76 %
Crediti immobilizzati a breve termine						
Attività finanziarie						
Ratei e risconti attivi	365.795	1,10 %	580.496	1,92 %	(214.701)	(36,99) %
Rimanenze	2.200.022	6,59 %	298.681	0,99 %	1.901.341	636,58 %
IMMOBILIZZAZIONI	13.091.742	39,24 %	12.321.378	40,78 %	770.364	6,25 %
Immobilizzazioni immateriali	386.462	1,16 %	731.630	2,42 %	(345.168)	(47,18) %
Immobilizzazioni materiali	12.543.496	37,60 %	11.478.408	37,99 %	1.065.088	9,28 %
Immobilizzazioni finanziarie	161.784	0,48 %	111.340	0,37 %	50.444	45,31 %
Crediti dell'Attivo Circolante a m/l termine						
TOTALE IMPIEGHI	33.359.444	100,00 %	30.212.365	100,00 %	3.147.079	10,42 %

Stato Patrimoniale Passivo

Voce	Esercizio 2015	%	Esercizio 2014	%	Variaz. assolute	Variaz. %
CAPITALE DI TERZI	26.282.474	78,79 %	23.241.110	76,93 %	3.041.364	13,09 %
Passività correnti	12.963.954	38,86 %	14.244.277	47,15 %	(1.280.323)	(8,99) %
Debiti a breve termine	12.949.070	38,82 %	14.201.024	47,00 %	(1.251.954)	(8,82) %
Ratei e risconti passivi	14.884	0,04 %	43.253	0,14 %	(28.369)	(65,59) %
Passività consolidate	13.318.520	39,92 %	8.996.833	29,78 %	4.321.687	48,04 %
Debiti a m/l termine	10.575.550	31,70 %	6.318.090	20,91 %	4.257.460	67,39 %

Voce	Esercizio 2015	%	Esercizio 2014	%	Variaz. assolute	Variaz. %
Fondi per rischi e oneri	2.526.920	7,57 %	2.446.920	8,10 %	80.000	3,27 %
TFR	216.050	0,65 %	231.823	0,77 %	(15.773)	(6,80) %
CAPITALE PROPRIO	7.076.970	21,21 %	6.971.255	23,07 %	105.715	1,52 %
Capitale sociale	5.165.000	15,48 %	2.169.300	7,18 %	2.995.700	138,10 %
Riserve	1.806.256	5,41 %	4.759.721	15,75 %	(2.953.465)	(62,05) %
Utili (perdite) portati a nuovo						
Utile (perdita) dell'esercizio	105.714	0,32 %	42.234	0,14 %	63.480	150,31 %
TOTALE FONTI	33.359.444	100,00 %	30.212.365	100,00 %	3.147.079	10,42 %

Principali indicatori della situazione patrimoniale e finanziaria

Sulla base della precedente riclassificazione, vengono calcolati i seguenti indicatori di bilancio:

INDICE	Esercizio 2015	Esercizio 2014	Variazioni %
Copertura delle immobilizzazioni	54,06 %	56,58 %	(4,45) %
Banche su circolante	95,17 %	76,16 %	24,96 %
Indice di indebitamento	3,71	3,33	11,41 %
Quoziente di indebitamento finanziario	2,68	1,91	40,31 %
Mezzi propri su capitale investito	21,21 %	23,07 %	(8,06) %
Oneri finanziari su fatturato	3,50 %	3,71 %	(5,66) %
Indice di disponibilità	156,34 %	125,60 %	24,47 %
Margine di struttura primario	(6.014.772,00)	(5.350.123,00)	12,42 %
Indice di copertura primario	0,54	0,57	(5,26) %
Margine di struttura secondario	7.303.748,00	3.646.710,00	100,28 %
Indice di copertura secondario	1,56	1,30	20,00 %
Capitale circolante netto	7.303.748,00	3.646.710,00	100,28 %
Margine di tesoreria primario	5.103.726,00	3.348.029,00	52,44 %
Indice di tesoreria primario	139,37 %	123,50 %	12,85 %

Situazione economica

Per meglio comprendere il risultato della gestione della società, si fornisce di seguito un prospetto di riclassificazione del Conto Economico.

Conto Economico

Voce	Esercizio 2015	%	Esercizio 2014	%	Variaz. assolute	Variaz. %
------	----------------	---	----------------	---	------------------	-----------

Voce	Esercizio 2015	%	Esercizio 2014	%	Variaz. assolute	Variaz. %
VALORE DELLA PRODUZIONE	23.929.925	100,00 %	24.444.827	100,00 %	(514.902)	(2,11) %
- Consumi di materie prime	8.709.093	36,39 %	11.051.932	45,21 %	(2.342.839)	(21,20) %
- Spese generali	6.246.998	26,11 %	3.602.030	14,74 %	2.644.968	73,43 %
VALORE AGGIUNTO	8.973.834	37,50 %	9.790.865	40,05 %	(817.031)	(8,34) %
- Altri ricavi	37.914	0,16 %	1.343.220	5,49 %	(1.305.306)	(97,18) %
- Costo del personale	4.894.413	20,45 %	5.003.228	20,47 %	(108.815)	(2,17) %
- Accantonamenti						
MARGINE OPERATIVO LORDO	4.041.507	16,89 %	3.444.417	14,09 %	597.090	17,34 %
- Ammortamenti e svalutazioni	797.974	3,33 %	847.425	3,47 %	(49.451)	(5,84) %
RISULTATO OPERATIVO CARATTERISTICO (Margine Operativo Netto)	3.243.533	13,55 %	2.596.992	10,62 %	646.541	24,90 %
+ Altri ricavi e proventi	37.914	0,16 %	1.343.220	5,49 %	(1.305.306)	(97,18) %
- Oneri diversi di gestione	2.051.672	8,57 %	2.667.160	10,91 %	(615.488)	(23,08) %
REDDITO ANTE GESTIONE FINANZIARIA	1.229.775	5,14 %	1.273.052	5,21 %	(43.277)	(3,40) %
+ Proventi finanziari	3.337	0,01 %	4.945	0,02 %	(1.608)	(32,52) %
+ Utili e perdite su cambi						
RISULTATO OPERATIVO (Margine Corrente ante oneri finanziari)	1.233.112	5,15 %	1.277.997	5,23 %	(44.885)	(3,51) %
+ Oneri finanziari	(837.344)	(3,50) %	(858.192)	(3,51) %	20.848	(2,43) %
REDDITO ANTE GESTIONE STRAORDINARIA (Margine corrente)	395.768	1,65 %	419.805	1,72 %	(24.037)	(5,73) %
+ Rettifiche di valore di attività finanziarie						
+ Proventi e oneri straordinari	(44.583)	(0,19) %	(11.054)	(0,05) %	(33.529)	303,32 %
REDDITO ANTE IMPOSTE	351.185	1,47 %	408.751	1,67 %	(57.566)	(14,08) %
- Imposte sul reddito dell'esercizio	245.471	1,03 %	366.517	1,50 %	(121.046)	(33,03) %
REDDITO NETTO	105.714	0,44 %	42.234	0,17 %	63.480	150,31 %

Principali indicatori della situazione economica

Sulla base della precedente riclassificazione, vengono calcolati i seguenti indicatori di bilancio:

INDICE	Esercizio 2015	Esercizio 2014	Variazioni %
R.O.E.	1,49 %	0,61 %	144,26 %
R.O.I.	9,72 %	8,60 %	13,02 %
R.O.S.	5,15 %	5,51 %	(6,53) %
R.O.A.	3,69 %	4,21 %	(12,35) %
E.B.I.T. NORMALIZZATO	1.233.112,00	1.277.997,00	(3,51) %

INDICE	Esercizio 2015	Esercizio 2014	Variazioni %
E.B.I.T. INTEGRALE	1.188.529,00	1.266.943,00	(6,19) %

Informazioni ex art 2428 C.C.

Qui di seguito si vanno ad analizzare in maggiore dettaglio le informazioni così come specificatamente richieste dal disposto dell'art. 2428 del Codice Civile.

Principali rischi e incertezze a cui è esposta la società

Ai sensi e per gli effetti del primo comma dell'art. 2428 del Codice Civile si attesta che la società non è esposta a particolari rischi e/o incertezze.

Principali indicatori non finanziari

Ai sensi del secondo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si attesta che, per l'attività specifica svolta e per una migliore comprensione della situazione della società, dell'andamento e del risultato della gestione, non si ritiene rilevante l'esposizione di indicatori non finanziari.

Informativa sull'ambiente

Si attesta che la società non ha intrapreso particolari politiche di impatto ambientale perché non necessarie in relazione all'attività svolta.

Informativa sul personale

Non si segnalano informazioni di rilievo in merito alla gestione del personale.

1) Attività di ricerca e sviluppo

Ai sensi e per gli effetti di quanto riportato al punto 1) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si attesta che nel corso dell'esercizio non sono state svolte attività di ricerca e sviluppo.

2) Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti

Per quanto riguarda il disposto di cui al punto 2) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile si sottolinea che la società non detiene alcun tipo di partecipazione e pertanto non ha in essere alcun tipo di rapporto con imprese controllate, collegate o controllanti.

3) Azioni proprie

Ai sensi degli artt. 2435bis e 2428 del Codice Civile, si precisa che la società, alla data di chiusura dell'esercizio, non possedeva azioni proprie.

4) Azioni/quote della società controllante

Ai sensi dell'art. 2435-bis e art. 2428, comma 3 nn. 3 e 4 del Codice Civile, si precisa che la società non ha posseduto nel corso dell'esercizio azioni o quote della società controllante.

Si attesta che la società non è soggetta al vincolo di controllo da parte di alcuna società o gruppo societario.

5) Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Non si segnalano fatti di rilievo successivi alla chiusura dell'esercizio.

6) Evoluzione prevedibile della gestione

Ai sensi e per gli effetti di quanto indicato al punto 6) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si segnala che i risultati dei primi mesi dell'esercizio in corso danno segnali di prospettive positive rispetto all'andamento registrato durante l'esercizio appena chiuso, come peraltro confermato dall'aumento dei volumi di fatturato e la crescita delle vendite.

Ai sensi e per gli effetti di quanto indicato al punto 6) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si segnala che, in linea con le politiche gestionali imposte nei precedenti periodi proseguono le iniziative di investimento e sviluppo già programmate. In particolare si stanno predisponendo i progetti da presentare alle autorità competenti, finalizzati alla realizzazione di una nuova ala, contenente 2 sale operatorie con i massimi standard oggi presenti sul mercato (ibride) nuove e più confortevoli stanze di degenza e nuovi ambulatori. Se approvati i progetti entro l'esercizio si provvederà immediatamente alla cantierizzazione delle opere.

6bis) Uso di strumenti finanziari rilevanti per la valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico dell'esercizio

Ai sensi e per gli effetti di quanto indicato al punto 6-bis) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si attesta che la società non ha intrapreso particolari politiche di gestione del rischio finanziario, in quanto ritenuto non rilevante nella sua manifestazione in riferimento alla nostra realtà aziendale.

Conclusioni

Signori Soci, alla luce delle considerazioni svolte nei punti precedenti e di quanto esposto nella Nota Integrativa, vi invitiamo:

- ad approvare il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2015 unitamente alla Nota integrativa ed alla presente Relazione che lo accompagnano;
- a destinare come segue l'utile d'esercizio:
 - euro 5.286,31 alla riserva legale;
 - euro 100,428,00 alla riserva straordinaria;

Occhiobello, 31/03/2016

Per il Consiglio di Amministrazione
Prof. Franco Pellegrini