

VALMONTONE HOSPITAL S.p.a.

Valmontone – Via dei Lecci snc

Capitale sociale € 120.000,00 – interamente versato

C.C.I.A.A. di Roma - R.E.A. N. 1098743

Codice fiscale e Partita Iva 08501151008

**RELAZIONE SULLA GESTIONE RELATIVA AL BILANCIO CHIUSO AL
31/12/2023**

Signori Soci,

il bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31/12/2023 che sottoponiamo alla Vostra approvazione, rileva un utile netto di euro 1.458.569,00 .

A tale risultato si è pervenuti sottraendo tributi per euro 484.284,00 al risultato prima delle imposte pari a euro 1.942.853,00.

Il risultato ante imposte, a sua volta, è stato determinato allocando accantonamenti per euro 759.262,00 ai fondi di ammortamento.

1 Analisi della situazione della società, dell'andamento e del risultato di gestione.

L'analisi della situazione della società, del suo andamento e del suo risultato di gestione è contenuta nei capitoli che seguono, specificamente dedicati allo scenario di mercato e ai prodotti e servizi offerti, agli investimenti e ai principali indicatori dell'andamento economico e dell'evoluzione della situazione patrimoniale e finanziaria.

2 Scenario di mercato e posizionamento.

Con l'anno 2023 si è concluso il diciottesimo anno di gestione dell'Ospedale civile di Valmontone da parte della Valmontone Hospital SpA.

Per quanto riguarda l'andamento del fatturato, visti i risultati di bilancio, si rendono noti i seguenti elementi di analisi:

- Il fatturato nei confronti del Servizio Sanitario Nazionale per le prestazioni erogate in regime di convenzione è stato pari ad € 6.825.308,00, superiore rispetto a quello dello scorso anno per € 35.124,00; a tale risultato si arrivato

grazie al raggiungimento del Budget di spesa annuale attribuito a questo presidio, pari ad € 6.200.000,00, e da prestazioni in extra-budget, a seguito di un accordo con l'Asl Roma 5, per un ammontare complessivo di € 625.308,00; si rende noto che tali prestazioni extra sono state assoggettate alla modalità RECUP regionale di prenotazione.

- Il fatturato dell'attività privatistica e tickets è passato da € 4.516.597,00 dell'anno 2022 ad € 4.043.847,00 dell'anno 2023 con un decremento del 10 % circa; al fine di una corretta analisi di tale dato , è importante segnalare come, ancora per tutto l'anno 2023, l'attività privatistica sia stata condizionata, rispetto a quella degli scorsi anni, dalla sospensione temporanea di alcune specialistiche precedente erogate; va segnalato comunque l'importante incremento di prestazioni erogate nelle specialistiche non oggetto di sospensione. Tale situazione viene meglio evidenziata con i seguenti dati :

ATTIVITA' PRIVATISTICA	ANNO 2023	ANNO 2022	PERC.DI VARIAZ.	%
NUMERO ESAMI	60.781	74.900	-18,85 %	%
IMPORTI CORRISPONDENTI	€ 4.043.847,00	€ 4.516.597,00	-10,50%	%

La volontà e la concentrazione di sforzi ed energie nel cercare di ampliare la produzione di servizi, sia in convenzione che privatamente, anche in risposta a quelle sono le esigenze e le richieste del territorio, è ormai uno degli aspetti che contraddistingue la nostra Struttura. Per poter essere competitivi è necessario offrire servizi innovativi con strumenti sempre più all'avanguardia, specie nel campo della prevenzione e della diagnosi precoce, lì dove la medicina sta facendo enormi progressi.

Il numero delle prestazioni erogate nel corso dell'anno 2023 è pari ad 176.500 unità circa (nell'anno 2023 per la precisione 176.664, di cui 115.883 in regime di

convenzione, 60.781 in regime privatistico). Per quanto riguarda le prestazioni in regime di convenzione è possibile fornire questo ulteriore dettaglio:

- 107.436 prestazioni erogate a raggiungimento del Budget attribuito
- 6.533 prestazioni extra-budget erogate per l'anno 2023, assoggettate alla modalità RECUP regionale di prenotazione
- 1.569 mammografie per screening oncologico
- 345 rm ricoverati nelle altre strutture ospedaliere locali

Si rende noto che le prestazioni erogate in extra-budget derivano direttamente da una iniziativa già intrapresa dall'anno 2020 da parte del Socio Als Roma 5 di reinvestire la quota parte di utili spettanti in maggior prestazioni erogate in regime di convenzione.

A completamento dell'esposizione sull'attività prodotta nell'anno 2023 si fornisce il dettaglio in merito alla suddivisione per specialistica delle prestazioni erogate:

PRESTAZIONI EROGATE IN REGIME DI CONVENZIONE

TIPOLOGIA DI SPECIALISTICA	ANNO 2023	ANNO 2022	PERC.DI VARIANZ.	%
ANGIOLOGIA (ECODOPPLER)	13.229	12.821	3,18	%
CARDIOLOGIA	18.506	19.359	- 4,41	%
ECOGRAFIE	17.310	20.029	- 13,58	%
MOC	9.915	9.687	2,35	%
OCULISTICA	7.260	7.753	- 6,35	%
ORTOPEDIA	1.106	940	17,66	%
RX	14.990	14.454	3,71	%
SENOLOGIA	10.310	11.794	-12,58	%
<i>di cui – MAMMOGRAFIE</i>	<i><u>5.351</u></i>	<i><u>6.180</u></i>	<i><u>- 13,41</u></i>	%
<i>di cui –ECOGRAFIE MAMMARIE</i>	<i><u>4.959</u></i>	<i><u>5.614</u></i>	<i><u>- 11,67</u></i>	%

RISONANZA MAGNETICA	5.222	6.529	- 20,02	%
TAC	7.158	7.839	- 8,69	%
INTERVENTI DI CATARATTA	2.430	2.049	18,59	%
TOTALI	107.436	113.254	- 5,14	%

PRESTAZIONI EROGATE IN REGIME PRIVATISTICO

TIPOLOGIA DI SPECIALISTICA	ANNO 2023	ANNO 2022	PERC.DI VARIAZ.	%
ANGIOLOGIA (ECODOPPLER)	3.577	3.647	- 1,92	%
CARDIOLOGIA	10.107	9.171	10,21	%
ECOGRAFIE	8.588	8.408	2,14	%
MOC	2.319	2.152	7,76	%
OCULISTICA	11.633	11.821	- 1,59	%
ORTOPEDIA	1.088	2.226	- 51,12	%
RX	2.267	2.255	0,53	%
SENOLOGIA	10.155	8.892	14,20	%
<i>di cui – MAMMOGRAFIE</i>	<i>5.259</i>	<i>4.705</i>	<i>11,77</i>	%
<i>di cui – ECOGRAFIE MAMMARIE</i>	<i>4.896</i>	<i>4.187</i>	<i>16,93</i>	%
RISONANZA MAGNETICA	7.188	6.495	10,67	%
TAC	3.824	3.648	4,82	%
INTERVENTI DI CATARATTA	35	33	6,06	%
ALTRE TIPOLOGIE		16.152	100	%
TOTALI	60.781	74.900	-18,85	%

PRESTAZIONI EROGATE IN REGIME DI CONVENZIONE (RECUP)
PERIODO DAL 01/01/2023 AL 31/12/2023

TIPOLOGIA DI SPECIALISTICA	N° ESAMI	IMPORTO
ANGIOLOGIA (ECODOPPLER)	2031	€ 89.137,00
CARDIOLOGIA	680	€ 41.427,00
ECOGRAFIE	879	€ 34.843,00
MAMMOGRAFIE	675	€ 23.531,00
RADIOLOGIA TRADIZIONALE	1	€ 16,00
TC SENZA MEZZO DI CONTRAS	593	€ 46.914,00
RISONANZA CON MDC	856	€ 178.869,00
RISONANZA SENZA MDC	818	€ 101.785,00
ALTRE TIPOLOGIE	1.914	€ 108.786,00
TOTALE	8.447	€ 625.308,00

Relativamente alle prestazioni erogate in regime di convenzione si fornisce il seguente schema al fine di poter rilevare la provenienza dell'utenza per l'anno 2023:

PROVENIENZA UTENTI IN CONVENZIONE ANNO 2023

ASL DI PROVENIENZA	N° ESAMI	IMPORTO	PERCEN	%
120101 RM/1	5.310	€ 378.549,91	6,10	%
120102 RM/2	976	€ 88.497,98	1,43	%
120103 RM/3	33	€ 4.145,86	0,07	%
120104 RM/4	139	€ 17.681,94	0,29	%
120105 RM/5	55.323	€ 2.585.549,68	41,70	%
120106 RM/6	25.114	€ 1.571.598,80	25,34	%
120109 VITERBO	90	€ 37.318,97	0,60	%
120110 RIETI	37	€ 7.199,75	0,12	%
120111 LATINA	7039	€ 760.877,57	12,27	%
120112 FROSINONE	13.176	€ 724.348,41	11,68	%

ASL FUORI REGIONE	199	€ 25.187,75	0,41	%
SFORAMENTO		- € 956,62	- 0,01	%
TOTALE	107.436	€ 6.200.000,00	100,00	%

Per quanto riguarda la gestione finanziaria, il Consiglio nel corso dell'anno ha monitorato l'andamento attraverso la produzione di rendiconti finanziari previsionali semestrali, e producendo a supporto dei documenti di bilancio approvati, anche un rendiconto previsionale a dodici mesi per l'anno 2024, attestante il mantenimento dell'equilibrio; segnaliamo che anche nel corso dell'anno 2023 la società non è ricorsa ad affidamenti o esposizioni nei confronti di istituti bancari.

In merito alla vicenda relativa al processo di stabilizzazione del nostro progetto sperimentale, già terminato nel 2011, continuiamo a sottolineare che, nonostante i pareri positivi espressi da una commissione che aveva il compito di valutare i risultati della sperimentazione, a tutt'oggi non c'è stata ancora nessuna delibera della Regione Lazio che abbia portato a termine tale processo di stabilizzazione. Nel mese di ottobre dell'anno 2018, il Consiglio di Amministrazione ha inoltrato alla Regione Lazio un documento per sensibilizzare la stessa sull'annosa vicenda, non ricevendo, tuttavia, ancora alcuna risposta ufficiale.

Per quanto riguarda l'incremento delle nostre attività in regime di convenzione, confermiamo, come già ricordato nelle relazioni degli anni precedenti, l'impegno e la volontà di mettere a disposizione dell'Azienda Sanitaria Locale Roma 5 tutto il nostro potenziale, anche quello sino ad ora inespresso e latente, al fine di sfruttare al meglio le nostre capacità produttive e di economicità per soddisfare le esigenze dell'utenza e le eventuali necessità delle strutture ospedaliere del territorio.

Con riferimento alle attività di tipo gestionale - amministrativo ed istituzionale svolte dalla Società nell'anno 2023, viene fornito un elenco, non esaustivo, delle più importanti:

- Si è provveduto ad aggiornare costantemente sul sito internet la sezione "Amministrazione Trasparente" nella quale sono pubblicati i dati e le

informazioni previste dal Decreto legislativo 14 marzo 2013, n. 33 “Riordino della disciplina riguardante gli obblighi di pubblicità, trasparenza e diffusione di informazioni da parte delle pubbliche amministrazioni.” Si è prestata particolare attenzione all’aggiornamento di:

- Sono stati pubblicati con periodicità trimestrale i pagamenti dei fornitori
- E’ stata pubblicata la relazione annuale del Responsabile della prevenzione della corruzione e della trasparenza
- E’ stata pubblicata l’attestazione OIV per le Società e gli enti di diritto privato

Dall’anno 2022 sono sospese, a causa di carenza autorizzativa da parte della Regione Lazio le seguenti attività di specialistiche precedentemente erogate in regime privatistico:

Allergologia, Angiologia – Chirurgia Vascolare, Cardiocirurgia, Chirurgia Generale, Dermatologia, Endocrinologia, Gastroenterologia, Medicina fisica e riabilitativa, Nefrologia, Neurochirurgia, Neurologia, Ostetricia e Ginecologia, Otorinolaringoiatria, Psichiatria, Reumatologia, Urologia

Tale sospensione, dovuta ad errori commessi in fase di presentazione della richiesta originaria, e non per carenza nei requisiti necessari per poter essere erogate, ha comportato una sanzione amministrativa ed una interruzione di due anni, terminati i quali potrà essere ripresa l’erogazione; per tali specialistiche è già stata presentata regolare richiesta di autorizzazione.

Sempre nel corso dell’anno 2022 la Società ha inoltrato alla Regione Lazio una ulteriore istanza di autorizzazione per altre e nuove specialistiche di seguito elencate: Medicina Legale, Fisiopatologia della riproduzione umana, Laboratorio di Analisi, Anestesia, Chirurgia Plastica, Medicina Sportiva, Medicina del Lavoro.

Dopo aver riscontrato la regolarità dei documenti prodotti e la sussistenza dei requisiti da parte della Struttura nel poter svolgere tali attività, si è ancora in attesa di questa ulteriore autorizzazione.

3 Investimenti effettuati

Nel corso dell'esercizio la società ha effettuato nuovi investimenti, al netto di eventuali dismissioni, per € 1.205.554,00 euro, così suddivisi:

- Software	€	73.601,00
- Ristrutturazione dell'immobile	€	13.552,00
- Impianti e Macchinari	€	995.886,00
- macchine elettroniche e attrezzature	€	122.515,00

Nello specifico gli investimenti più importanti completati nel corso dell'anno 2023 sono stati i seguenti:

- una Risonanza Magnetica Vantage Fortian , fornita dalla Canon Medical System Srl per un valore complessivo a lordo di iva pari ad € 1.128.500,00
- Software RIS – PACS per la pubblicazione dei referti on-line, fornito dalla D-MEDICAL Srl per un valore complessivo a lordo di iva pari ad € 65.122,00

Tali beni acquistati rientrano tra i beni strumentali 4.0 funzionali alla trasformazione tecnologica e digitale delle imprese secondo modello “INDUSTRIA 4.0 compresi nell'allegato A e B annessi alla legge 11 dicembre 2016 n.232”; al fine di poter godere delle agevolazioni fiscali previste dalla normativa in merito è stata commissionata apposita Perizia Asseverata prodotta nel mese di dicembre da un professionista iscritto all'Albo degli Ingegneri della Provincia di Roma.

4 Indicatori di risultato – analisi e commento

Nei capitoli che seguono vengono separatamente analizzati l'andamento economico, patrimoniale e finanziario con l'utilizzo di specifici indicatori di risultato, prima finanziari e poi non finanziari.

Gli indicatori di risultato finanziari sono ricavati direttamente dai dati di bilancio, previa sua riclassificazione.

4.1 Stato patrimoniale e conto economico riclassificati

Tra i vari metodi di riclassificazione quelli ritenuti più utili per l'analisi della situazione complessiva della società sono per lo Stato patrimoniale la

riclassificazione finanziaria e per il Conto economico la riclassificazione a valore aggiunto (o della pertinenza gestionale), che si riportano di seguito:

Stato Patrimoniale - Riclassificazione finanziaria

	2023	2022
1) Attivo circolante	2.918.228	2.575.512
1.1) Liquidità immediate	752.728	283.576
1.2) Liquidità differite	1.984.074	2.117.437
1.3) Rimanenze	181.426	174.499
2) Attivo immobilizzato	3.185.696	2.676.288
2.1) Immobilizzazioni immateriali	553.126	715.920
2.2) Immobilizzazioni materiali	2.632.570	1.960.368
2.3) Immobilizzazioni finanziarie		
CAPITALE INVESTITO	6.103.924	5.251.800
1) Passività correnti	3.368.513	2.736.497
2) Passività consolidate	636.488	624.948
3) Patrimonio netto	2.098.923	1.890.355
CAPITALE ACQUISITO	6.103.924	5.251.800

Conto economico - Riclassificazione a valore aggiunto

	2023	2022
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	10.869.155	11.306.781
+ Variazione rimanenze prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti		
+ Variazione lavori in corso su ordinazione		
+ Incrementi immobilizzazioni per lavori interni		
VALORE DELLA PRODUZIONE	10.869.155	11.306.781
- Acquisti di materie prime, sussidiarie e di consumo	- 920.644	- 896.432
+ Variazione rimanenze materie prime, sussidiarie, di consumo	6.927	14.030
- Costi per servizi e per godimento beni di terzi	- 5.509.336	- 6.230.265
VALORE AGGIUNTO	4.446.102	4.194.114
- Costo per il personale	- 1.798.488	- 1.954.489
MARGINE OPERATIVO LORDO	2.647.614	2.239.625

- Ammortamenti e svalutazioni	-	759.262	-	684.675
- Accantonamenti per rischi e altri accantonamenti				
REDDITO OPERATIVO		1.888.352		1.554.950
+ Altri ricavi e proventi		107.998		122.834
- Oneri diversi di gestione	-	52.364	-	37.664
+ Proventi finanziari		523		8.579
+ Saldo tra oneri finanziari e utile/perdita su cambi	-	1.656	-	649
REDDITO CORRENTE		1.942.853		1.648.050
REDDITO ANTE IMPOSTE		1.942.853		1.648.050
- Imposte sul reddito	-	484.284	-	390.340
REDDITO NETTO		1.458.569		1.257.710

4.2 Analisi e commento degli indicatori di risultato

Di seguito vengono analizzati alcuni indicatori di risultato scelti tra quelli ritenuti più significativi in relazione alla situazione della società. Gli stessi sono suddivisi tra indicatori economici ,patrimoniali e finanziari .

INDICATORI ECONOMICI

Gli indicatori economici ritenuti più significativi sono i seguenti:

ROE (Return On Equity)

E' il rapporto tra il reddito netto ed il patrimonio netto (comprensivo del risultato dell'esercizio) dell'azienda. Esso esprime in misura sintetica la redditività e la remunerazione del capitale proprio, consentendo ai soci di valutare il rendimento del proprio investimento e di confrontarlo con quello di investimenti alternativi.

	2023	2022
Utile (perdita) dell'esercizio	1.458.569	1.257.710
Patrimonio netto	2.098.923	1.890.355
ROE (Return On Equity)	0,695	0,665

La variazione in aumento del presente indicatore rispetto a quello dello scorso anno, è legata alla crescita dell'utile finale conseguito nell'esercizio 2023 di circa il 16 %; in termini percentuali la redditività del capitale di rischio è pari al 69,5 %.

ROI (Return On Investment)

E' il rapporto tra il reddito operativo, ossia quello che tiene conto dei ricavi e dei costi caratteristici, e il totale dell'attivo patrimoniale.

Esprime la redditività caratteristica del capitale investito, ove per redditività caratteristica si intende quella al lordo della gestione finanziaria, delle poste straordinarie e della pressione fiscale; è un indice di bilancio che specifica, inoltre, l'efficienza economica della gestione caratteristica a prescindere dalle fonti utilizzare.

	2023	2022
Reddito operativo	1.888.352	1.554.950
Totale attivo	6.103.924	5.251.800
ROI (Return On Investment)	0,309	0,296

La variazione in aumento di tale indicatore, di circa il 1 %, è legata, anche se c'è stata nel corso dell'esercizio una diminuzione di attività nell'erogazione di prestazione private, ad una minore incidenza dei costi nel determinare il reddito operativo; sul fronte dell'attivo patrimoniale si è realizzata una crescita di circa il 16 %, dovuta in massima parte agli importanti investimenti fatti nell'anno.

ROS (Return On Sale)

E' il rapporto tra il valore della produzione caratteristica meno i costi della produzione e i ricavi delle vendite.

Esprime la capacità dell'azienda di produrre profitto dalle vendite.

	2023	2022
Differenza fra valore e costi della produzione	1.943.986	1.640.120
Ricavi delle vendite	10.869.155	11.306.781
ROS (Return On Sale)	0,179	0,145

Questo indicatore in aumento, di circa 4 punti percentuali, evidenzia un ottimo livello di economicità raggiunto dall'azienda, a fronte di una diminuzione dei ricavi delle vendite di circa il 4 % si è registrata una crescita della differenza fra valore della produzione e costi della produzione di circa il 18 %, tenendo conto di come alcuni costi siano per loro natura siano incompressibili e di come la società, nonostante la temporanea sospensione di alcune attività, abbia deciso di non incidere sui livelli occupazionali.

Costo del Lavoro su Ricavi

Misura l'incidenza del costo del lavoro sui ricavi delle vendite.

Permette di valutare quanta parte dei ricavi è assorbita dal costo del personale.

	2023	2022
Costi per il personale	1.798.488	1.954.489
Servizi acquisiti da terzi	3.757.359	4.094.230
	5.555.847	6.048.719
Ricavi delle vendite	10.869.155	11.306.781
Costo del lavoro sui ricavi	0,511	0,535

Nel calcolo dell'indicatore si è correttamente tenuto conto, in aggiunta ai costi relativi al personale dipendente, anche del costo dei servizi forniti da terzi a prevalente contenuto di forza lavoro e delle prestazioni mediche rese da professionisti a parcella.

L'indicatore segnala che il costo del lavoro rappresenta poco più della metà dei ricavi ed è perfettamente in linea con il tipo di attività di servizi svolta dalla società.

INDICATORI PATRIMONIALI

Gli indicatori patrimoniali ritenuti più significativi possono essere quelli di seguito indicati.

Margine di Struttura Primario (detto anche Margine di Copertura delle Immobilizzazioni)

Misura in valore assoluto la capacità dell'azienda di finanziare le attività immobilizzate con il capitale proprio, ovvero con le fonti apportate dai soci.

Permette di valutare se il patrimonio netto sia sufficiente o meno a coprire le attività immobilizzate.

	2023	2022
Patrimonio netto	2.098.923	1.890.355
Immobilizzazioni	3.185.696	2.676.288
Margine di Struttura Primario	- 1.086.773	- 785.933

La crescita di tale indicatore è determinata da un incremento del patrimonio netto proporzionalmente inferiore rispetto all'incremento del valore degli investimenti effettuati nel corso dell'esercizio. E' opportuno in questa sede segnalare che tali investimenti sono stati effettuati senza ricorrere ad alcun tipo di finanziamento esterno.

Indice di Struttura Primario (detto anche Copertura delle Immobilizzazioni)

Misura in termini percentuali la capacità dell'azienda di finanziare le attività immobilizzate con il capitale proprio.

Permette di valutare il rapporto percentuale tra il patrimonio netto (comprensivo del risultato dell'esercizio) e il totale delle immobilizzazioni.

	2023	2022
Patrimonio netto	2.098.923	1.890.355
Immobilizzazioni	3.185.696	2.676.288
Indice di Struttura Primario	0,6589	0,7063

Questo indicatore conferma, in termini percentuali, quanto affermato dall'indicatore precedente, ossia l'aumento in termini percentuali delle immobilizzazioni rispetto al patrimonio netto; tale indice nel lungo periodo assume valori prossimi all'unità lì dove avvenga una costante patrimonializzazione dell'azienda.

Margine di Struttura Secondario

Misura in valore assoluto la capacità dell'azienda di finanziare le attività immobilizzate con il capitale proprio e i debiti a medio e lungo termine.

Permette di valutare se le fonti durevoli siano sufficienti a finanziare le attività immobilizzate.

	2023	2022
Patrimonio netto	2.098.923	1.890.355
+ Passività consolidate	636.488	624.948
- Immobilizzazioni	- 3.185.696	- 2.676.288
Margine di Struttura Secondario	- 450.285	- 160.985

Il margine di struttura secondario è costituito dalla differenza tra il capitale permanente (mezzi propri + passività consolidate) e attività immobilizzate e permette

di valutare la capacità delle fonti durevoli di medio e lungo termine di finanziare le attività immobilizzate.

Il peggioramento di questo indice è da individuare principalmente nell'incremento di circa 510.000,00 euro delle Immobilizzazioni, rispetto al incremento inferiore del patrimonio netto, pari a circa 208.000,00 euro.

Mezzi propri / Capitale investito

Misura il rapporto tra il patrimonio netto ed il totale dell'attivo.

Permette di valutare in che percentuale il capitale apportato dai soci finanzia l'attivo dello stato patrimoniale.

	2023	2022
Patrimonio netto	2.098.923	1.890.355
Totale attivo	6.103.924	5.251.800
Mezzi propri / Capitale investito	0,344	0,360

Questo indice, con un decremento del 2 % circa, conferma comunque in termini percentuali l'ottima capacità dell'azienda di autofinanziare la propria attività.

INDICATORI FINANZIARI

Gli indicatori finanziari ritenuti più significativi possono essere quelli di seguito indicati.

Rapporto di Indebitamento

Misura il rapporto tra il capitale raccolto da terzi, in qualunque modo procurato, ed il totale dell'attivo.

Permette di valutare la percentuale di debiti che a diverso titolo l'azienda ha contratto per reperire le fonti necessarie a soddisfare le voci indicate nel totale dell'attivo di stato patrimoniale; più il rapporto di indebitamento è elevato, più l'impresa e la sua attività economica sarà considerata rischiosa.

	2023	2022
Totale passivo	6.103.924	5.251.800
- Patrimonio netto	2.098.923	1.890.355
Totale attivo	6.103.924	5.251.800
Rapporto di Indebitamento	0,656	0,640

L' aumento del presente indicatore, di poco più dell'1,50 % , sottolinea, comunque, la capacità dell'azienda di finanziare gli investimenti con risorse proprie senza dover ricorrere a forme di finanziamento esterno.

Posizione finanziaria Netta

E' un indicatore che rivela le condizioni della liquidità aziendale ed in particolare permette di valutare:

- Il livello complessivo dell'indebitamento dell'impresa
- La solidità della struttura patrimoniale
- La capacità di restituire il debito

	2023	2022
PASSIVITA' FINANZIARIE A BREVE	€ 387.500,00	€ 663.400,00
Debiti verso soci		
ATTIVITA' FINANZIARIE A BREVE	€ 752.728,00	€ 249.193,00
Disponibilità liquide (banca e cassa)		
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	€ - 365.228,00	€ 414.207,00
DI BREVE PERIODO		
TRATTAMENTO DI FINE		
RAPPORTO	€ 636.488,00	€ 624.948,00
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	€ 271.260,00	€ 1.039.155,00
DI MEDIO E LUNGO PERIODO		
CAPITALE PROPRIO	€ 640.354,00	€ 632.646,00
PFN m/l per/CAPITALE PROPRIO	0,42	1,64
Indice di indebitamento netto		
Capitale Investito Netto Operativo	€ 1.283.679,00	€ 2.024.732,00
PFN m/l per./CAPITALE INV.		
NETTO OPERATIVO	0,21	0,51
TOTALE VENDITE	€ 10.869.155,00	€ 11.306.781,00
PFN m/l per/VENDITE	0,02	0,09

REDDITO OPERATIVO	€ 1.888.352,00	€ 1.554.950,00
PFN m/l per/REDDITO OPERATIVO	0,14	0,67

Se le passività finanziarie sono maggiori delle attività finanziarie il segno algebrico della Posizione Finanziaria Netta è positiva, vuol dire che l'azienda è debitrice finanziaria netta, ossia l'impresa deve restituire più mezzi finanziari di quelli che ha già a disposizione come disponibilità liquide, questo non significa che l'impresa è in crisi finanziaria o sta per entrarvi, infatti finanzia la sua gestione ordinaria ricorrendo a varie fonti.

Posizione Finanziaria Netta / Capitale Proprio

Rappresenta un indice di sostenibilità patrimoniale o di solidità patrimoniale di medio e lungo periodo, se tale valore assume valori alti (largamente superiori ad 1) le garanzie per i finanziatori esterni rappresentate dal capitale proprio sono inadeguate. Il livello standard di riferimento è solitamente ritenuto pari ad 1, ma si può ritenere accettabile sino ad un valore inferiore a 3. Negli anni 2022 e 2023 il valore è nettamente nella norma

Posizione Finanziaria Netta / Fatturato

Rappresenta un indice della capacità dell'azienda di coprire il debito mediante i flussi finanziari derivanti dalle vendite, detto anche "Tasso di Assorbimento dell'esposizione finanziaria netta"

Posizione Finanziaria Netta / Reddito Operativo

Rappresenta un indice di sostenibilità finanziaria, ossia di capacità di rimborso dei debiti finanziari mediante la produzione di un adeguato cash flow operativo. Tale indice si deve intendere come rilevatore del numero di anni necessari per rimborsare l'indebitamento finanziario attraverso i mezzi prodotti internamente nella gestione operativa. Esso viene considerato adeguato se non supera il risultato pari a 2 – 3, negli anni 2022 e 2023 il valore è nettamente nella norma.

5 Informazioni relative alle relazioni con l'ambiente

La società svolge la propria attività nel rispetto delle disposizioni in materia di tutela dell'ambiente.

Il servizio reso dalla società non genera, per le sue peculiarità, alcun impatto negativo nei confronti dell'ambiente. Si specifica che lo smaltimento dei rifiuti pericolosi prodotti nel normale svolgimento delle attività sanitarie e dalle periodiche sostituzioni o riparazioni delle attrezzature hardware avviene attraverso l'affidamento degli stessi a società specializzate ed autorizzate e seguendo, inoltre, le procedure previste dal regolamento interno nell'ambito del sistema organizzativo riconducibile al D.Lgs 231/2001; la tracciabilità delle operazioni di smaltimento è regolarmente registrata e monitorata attraverso l'utilizzo delle procedure previgenti all'istituzione del SISTRI (abolito con il Dl 135 del 14 dicembre 2018).

6 Informazioni relative alle relazioni con il personale

Ad integrazione di quanto riferito nella Nota Integrativa, al punto 15, si precisa quanto segue:

L'organico del personale della società alla data del 31 dicembre 2023 è così composto di n. 17 uomini e n. 27 donne, con una diminuzione di cinque unità rispetto a quello dell'anno precedente.

La sicurezza e la salute sul lavoro sono tutelate a norma di legge (Testo Unico in materia di sicurezza sul Lavoro Dlgs 81/2008 e successivi aggiornamenti).

Non si sono verificati incidenti sul lavoro degni di nota.

7 Informazioni sui principali rischi ed incertezze

La situazione societaria non presenta gravi motivi di rischio od incertezze.

Un elemento di incertezza attualmente presente, ma rilevato già da lungo tempo, è legato al processo di stabilizzazione del nostro progetto sperimentale. Come noto la Regione Lazio ha esplicitamente autorizzato l'avvio del modello di Sperimentazione Gestionale dell'Ospedale di Valmontone presentato dalla ASL RM 5 con la delibera di Giunta N. 357 del 18 marzo 2005 approvando gli elaborati progettuali predisposti dalla stessa ASL d'intesa con il Comune di Valmontone; tale sperimentazione in

origine avrebbe dovuto avere una durata di 5 anni, ma a tutt'oggi non c'è stata ancora nessuna delibera della Regione Lazio che abbia portato a termine tale processo di stabilizzazione. Tutto ciò nonostante la Giunta della Regione Lazio si sia espressa in merito con altra delibera, la n. 12 del 15 febbraio 2013, nella quale testualmente si dispone la *“presa d'atto dell'esito positivo della “Sperimentazione Gestionale Presidio Sanitario di Valmontone” e di “Demandare ai competenti uffici regionali il compito di elaborare una o più proposte di stabilizzazione della suddetta sperimentazione, nel rispetto della normativa vigente e dei vincoli derivanti dal Piano di Rientro “*

Il Bilancio dell'esercizio anno 2023, di cui questa relazione costituisce parte integrante, è stato redatto nel rispetto del principio di continuità aziendale così come richiamato dall'art. 2423-bis, cod. civ. che, in tema di principi di redazione del bilancio, al co. 1, n. 1, recita: *“la valutazione delle voci deve essere fatta secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività”*. La nozione di continuità aziendale indica la capacità dell'azienda di conseguire risultati positivi e generare correlati flussi finanziari nel tempo; si tratta del presupposto affinché l'azienda operi e possa continuare a operare nel prevedibile futuro come azienda in funzionamento e creare valore, il che implica il mantenimento di un equilibrio economico-finanziario; tutto ciò senza perdere di vista quello che è l'obiettivo principale del Valmontone Hospital, ossia quello di fornire un servizio sempre più in grado di soddisfare le esigenze del territorio.

L'esito positivo della sperimentazione gestionale, riconosciuto dalla Regione Lazio, nonché i risultati raggiunti e gli indicatori economici e finanziari rilevati in questi anni di attività, fanno ritenere questa Amministrazione che la continuità aziendale non sia assolutamente in discussione.

Altro elemento di incertezza è la vicenda legata alla sospensione dall'anno 2022 di parte delle specialistiche erogate in regime privatistico, e che a tutt'oggi non ancora certa la data in cui potranno essere riattivate. Il Consiglio di Amministrazione ha provveduto costantemente a monitorare gli effetti di tale riduzione, intervenendo sui

costi comprimibili al fine di mantenere i conti in ordine e la Società in quell'equilibrio economico e finanziario che l'ha sempre caratterizzata.

Attraverso l'incremento delle prestazioni erogate nelle specialistiche attive, e l'attività in extra-budget, ottenuta grazie l'iniziativa intrapresa già da qualche anno da parte del socio Als di reinvestire la quota parte di utili spettanti in maggiori prestazioni erogate in regime di convenzione, si è riusciti a produrre comunque ottimi risultati, ed in tale direzione ci si sta indirizzando nei programmi di investimento di breve periodo.

L'ultimo elemento da menzionare, già in parte esplicitato nel successivo paragrafo 12 dedicato ai fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio e nelle sezioni dedicate della nota integrativa allegata al bilancio, è riconducibile ai debiti verso il socio Asl Roma 5 per il rimborso del compenso spettante al Direttore Sanitario, incarico svolto da un funzionario dell'azienda sanitaria, nello specifico si rende noto:

- Risulta un debito accantonato di una fattura ricevuta per € 370.379,00
- Risulta una ulteriore posta pari ad € 293.446,00 da fatturare
- Un totale a debito per € 663.825,00

L'appostamento in bilancio di tali importi è stato effettuato in via prudenziale; questa Amministrazione porrà come prerogativa, nell'esercizio successivo, la verifica dei presupposti giuridici di derivazione della passività e della esatta quantificazione attraverso l'istituzione di un tavolo tecnico di confronto con la parte richiedente.

8 Attività di ricerca e sviluppo

La società non ha svolto attività di ricerca e sviluppo, e relativamente agli investimenti 4.0 si rimanda alla sezione dedicata nella nota integrativa allegata al bilancio.

9 Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti

Ad integrazione di quanto riferito nella Nota Integrativa, al punto 5, si precisa quanto segue:

La società non è soggetta ad attività di direzione e coordinamento da parte di società od enti terzi

La società non esercita alcuna attività di direzione e coordinamento in società od enti terzi.

Si rende noto che, essendo la Valmontone Hospital Spa autorizzata dalla Regione Lazio ad erogare di prestazioni sanitarie in convenzione nel rispetto del limite stabilito dal budget di spesa fissato dall'Azienda Sanitaria Locale RM 5, le prestazioni fatturare nei confronti dell'ASL RM 5, sono le seguenti:

- prestazioni fatturate anno 2023 per € 6.825.308,00
- fatturato incassato nell'anno per € 5.633.496,00
- da incassare alla data del 31/12/2023 per € 1.191.812,00

I crediti vantati nei confronti della Asl Roma 5 alla data di chiusura del bilancio sono stati, in buona parte, liquidati nell'anno 2024.

10 Numero e valore nominale delle azioni proprie e delle azioni o quote di società controllanti

La società non possiede, in proprio o per interposta persona, azioni proprie, né azioni o quote delle società controllanti.

11 Numero e valore nominale delle azioni proprie e delle azioni o quote di società controllanti acquistate o alienate

Nell'esercizio non sono state acquistate o alienate azioni proprie o azioni o quote delle società controllanti

12 Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Alla data di approvazione del presente bilancio le informazioni su fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio che debbono essere recepiti e che hanno comportato modifica di poste di bilancio da menzionare sono legate ad una comunicazione ricevuta in data 3 maggio 2024 da parte del Socio Asl Roma 5. Con tale comunicazione l'Ente ha richiesto la rilevazione a bilancio di un costo ed il

ripristino di una passività, dettagliando la quantificazione della posta di credito vantata nei confronti della Valmontone Hospital Spa per l'attività svolta negli anni dal Direttore Sanitario; si rende noto che nella stessa comunicazione viene riformulata la posizione creditoria alla data del 31/12/2023, precedentemente comunicata con nota prot. 4489 del 30 gennaio 2024 denominata " Circolarizzazione Crediti Asl Roma 5 al 31/12/2023 "; si rimanda, per completezza di informazione, a quanto riportato nelle specifiche sezioni della Nota Integrativa allegata al Bilancio.

13 Evoluzione prevedibile della gestione

In relazione alla evoluzione prevedibile della gestione possiamo dire che uno degli obiettivi principali di questa Amministrazione è sempre stato quello di investire in macchinari tecnologicamente all'avanguardia, al fine di poter fornire servizi di qualità soprattutto nel campo della prevenzione e della diagnosi precoce.

Anche se la struttura vanta la collaborazione di numerosi professionisti riconosciuti ed affermati sul territorio, la continua ricerca di collaborazioni con specialisti di capacità ed esperienza, soprattutto nelle innovative branche della medicina, è un altro obiettivo di questa Amministrazione, al fine di essere sempre più competitivi ed attrattivi.

Sul fronte del fatturato, rimandando anche a quanto già detto in merito nei paragrafi 2 e 7 della relazione relativamente alla sospensione di alcune specialistiche e l'attesa riattivazione ed autorizzazione per altre e nuove, nel breve, l'evoluzione prevedibile di crescita è legata alla fornitura di prestazioni di specialistica di qualità, in regime di convenzione e non, con l'obiettivo di poter garantire un servizio sempre più completo all'utenza del territorio e di una prospettiva più ampia di mercato tale espandersi anche al di là del limite territoriale.

Sul fronte della questione posizione debitoria nei confronti del fornitore Asl Roma 5 gli Amministratori ritengono che tale problematica non impatti nel breve periodo sui flussi di cassa aziendali, tenuto conto, anche, dell'attività verifica che verrà effettuata per l'esatta quantificazione della passività.

14 Elenco delle sedi

La società ha la sede sociale e la sede operativa in Valmontone, in Via dei Lecci snc e non possiede altre sedi secondarie.

15 Privacy - Documento programmatico sulla sicurezza

Nel corso dell'anno 2023 si è proceduto al monitoraggio e all'eventuale adeguamento di tutte le procedure e dei documenti introdotti in seguito al recepimento delle norme contenute nel Regolamento Europeo 2016/679, più noto come GDPR.

16 Sistema di gestione della qualità

La società, nell'anno 2021, ha conseguito la certificazione della qualità ISO 9001: 2015 e la certificazione ISO 45001: 2018, entrambe con validità sino al 26 settembre 2024.

17 Proposta di destinazione dell'utile di esercizio

In considerazione dell'entità del risultato dell'esercizio pari a Euro 1.458.569,00. Vi proponiamo di:

- distribuire ai soci l'importo di € 1.458.000,00, in ragione di € 1.215,00 per ogni azione.
- di rinviare la distribuzione della restante parte pari ad € 569,00 agli esercizi successivi

Vi invitiamo ad approvare il bilancio.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

(Daniele Mattia)