

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
31/12/2016**

Signori Soci ,

il bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31/12/2016 che sottoponiamo alla Vostra approvazione, rileva un utile netto di euro 1.555.276,00 .

A tale risultato si è pervenuti sottraendo euro 795.437,00 di imposte al risultato prima delle imposte pari a euro 2.350.713,00.

Il risultato ante imposte, a sua volta, è stato determinato allocando accantonamenti per euro 510.497,00 ai fondi di ammortamento.

Il presente Bilancio viene sottoposto alla vostra approvazione a centoottanta giorni dalla chiusura dell'esercizio applicando la deroga statutaria prevista dall'articolo 26 che prevede tale scadenza qualora lo richiedano particolari esigenze. Le particolari esigenze nello specifico sono legate alla necessità di una più approfondita valutazione delle nuove regole introdotte con il Dlgs 139/2015, del loro impatto sulle poste di bilancio e delle relative ricadute fiscali.

2 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.

2.1 Scenario di mercato e posizionamento.

Con l'anno 2016 si è concluso il decimo anno di gestione dell'Ospedale civile di Valmontone da parte della Valmontone Hospital SpA. In questo anno il fatturato nei confronti del Servizio Sanitario Nazionale per le prestazioni erogate in regime di convenzione è pari ad € 6.213.074,00 , inferiore rispetto a quello dello scorso anno di € 195.147,00 ; ciò è dipeso dal fatto che, pur essendo rimasto immutato il budget di spesa imposto alla struttura, pari ad € 6.200.000,00, non è stato rinnovato il progetto regionale speciale per la riduzione dei tempi di attesa delle prestazioni specialistiche, attraverso il quale avevamo potuto incrementare il nostro fatturato convenzionato lo scorso anno di circa € 200.000,00.

Nonostante questa diminuzione del fatturato verso il SSN, abbiamo nel 2016 un aumento del 3 % del fatturato totale rispetto a quello del 2015, grazie all'incremento delle prestazioni rese in regime non convenzionato, che hanno determinato un passaggio da un fatturato di € 4.855.582,00 ad uno di euro € 5.377.116,00, con una crescita relativa dell'11%. La volontà e la concentrazione di sforzi ed energie nel cercare di aumentare l'attività privatistica, anche in risposta a quelle sono le esigenze e le richieste del territorio, attraverso la fornitura di servizi di qualità a costi contenuti, 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 fare passi da gigante.

Di seguito si elencano le specialistiche nell'ambito delle quali si è verificato il maggior incremento dell'attività, soprattutto di tipo non convenzionata:

- La Gastroenterologia con un aumento del 70 % del numero delle gastroscopie e delle colonscopie eseguite.
- La Ginecologia con un incremento del 33 % degli esami per ricerca HPV ad alto rischio, del 29 % delle colposcopie e del 20 % delle isteroscopie.
- Nell'ambito dell'angiologia gli interventi ambulatoriali di sclerosanti sono aumentati del 74 %.

- Il numero degli esami di Colonscopia Virtuale si è più che triplicato, passando da 162, nel 2015, a 520 nel 2016.
- Si più che raddoppiato in numero delle visite nella specialistica della “Psicologia - Psicoterapia - Psichiatria”, passando da 253 nel 2015 a 545 nel 2016.

Segnaliamo inoltre che, anche nel corso dell'anno 2016 la società non è ricorsa ad affidamenti o esposizioni nei confronti di istituti bancari, riuscendo sempre ad autofinanziarsi. Solo nel mese di dicembre, per esigenze particolari, è stato necessario aprire uno scoperto di conto a breve termine con la Banca Popolare del Lazio, chiuso nei primi mesi del 2017.

Sempre nel corso dell'anno 2016, la Struttura si è dotata di una polizza assicurativa per la copertura della responsabilità sanitaria, anticipando quelle che sono poi divenute le disposizioni contenute nella riforma stabilita con la legge 24/2017, attraverso la quale il legislatore ha cercato di regolamentare la complessa materia.

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.

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.

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

- Aprile 2016 - Gara Informale per l'affidamento, mediante procedura in economia ex. Art. 125 D.Lgs n. 163/2006 e ss.mm.ii., dei servizi assicurativi di copertura RCT/RCO del Valmontone Hospital Spa per la durata di mesi 12
- Aprile 2016 – Approvazione ed adozione da parte del Consiglio di Amministrazione del Piano piano triennale 2016-2018 di Prevenzione della corruzione e modello a garanzia della trasparenza ai sensi della legge 190/2012.
- Aprile 2016 – Approvazione ed adozione da parte del Consiglio di Amministrazione del modello di organizzazione, gestione e controllo (MOGC) ai sensi del Dlgs 231/2001.
- Maggio 2016 – Gara informale per l'affidamento, mediante procedura in economia ex .art. 125 D.Lgs n. 163/2006 e ss.mm.ii., del servizio di noleggio e lavaggio biancheria del Valmontone Hospital Spa per la durata di 24 mesi .
- Giugno 2016 – Gara Comunitaria per la gestione dei servizi di prenotazione mediante call center, accettazione in modalità front office, trascrizione e riconsegna referti medici, ed attività di archiviazione, connessi all'erogazione di prestazioni sanitarie ambulatoriali, per la durata di anni tre (2016-2018) secondo quanto dettagliatamente indicato nel capitolato speciale d'oneri . CIG 67156509B0
- Dicembre 2016 – Si è svolto nella struttura per tutti gli addetti il Corso di Formazione in materia di anticorruzione e trasparenza
- Dicembre 2016 – Introduzione della Carta Dei Servizi, il documento che ogni operatore è tenuto ad adottare per dare informazioni agli utenti sui servizi offerti, sui diritti e sugli obblighi discendenti dal rapporto contrattuale e sulla qualità che s'impegna a garantire agli utenti.

Nel corso dell'anno 2016 si provveduto a realizzare, strutturare ed aggiornare 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."

2.2 Investimenti effettuati

Nel corso dell'esercizio la società ha effettuato nuovi investimenti per € 356.233,00 euro, così suddivisi:

- ristrutturazione dell'immobile	€	71.115,00
- impianti e macchinari	€	213.630,00
- macchine elettroniche e attrezzature	€	51.047,00
- arredi e altri beni di costo inferiore	€	20.443,00

2.3 Commento ed analisi degli indicatori di risultato

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.

2.3.1 Commento ed analisi degli indicatori di risultato finanziari

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

2.3.1.1 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

	2016	2015
1) Attivo circolante	3.057.713	2.638.933
1.1) Liquidità immediate	70.183	678.789
1.2) Liquidità differite	2.848.538	1.830.968
1.3) Rimanenze	138.992	129.176
2) Attivo immobilizzato	2.598.363	2.799.262
2.1) Immobilizzazioni immateriali	1.577.365	1.746.058
2.2) Immobilizzazioni materiali	1.020.998	1.053.204
2.3) Immobilizzazioni finanziarie		
CAPITALE INVESTITO	5.656.076	5.438.195
1) Passività correnti	3.307.558	3.095.271

2) Passività consolidate	369.118	318.802
3) Patrimonio netto	1.979.400	2.024.122
CAPITALE ACQUISITO	5.656.076	5.438.195

Conto economico - Riclassificazione a valore aggiunto

	2016	2015
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	11.590.190	11.263.804
+ Variazione rimanenze prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti		
+ Variazione lavori in corso su ordinazione		
+ Incrementi immobilizzazioni per lavori interni		
VALORE DELLA PRODUZIONE	11.590.190	11.263.804
- Acquisti di materie prime, sussidiarie e di consumo	- 806.381	- 675.571
+ Variazione rimanenze materie prime, sussidiarie, di consumo	9.816	- 6.075
- Costi per servizi e per godimento beni di terzi	- 6.257.572	- 5.933.996
VALORE AGGIUNTO	4.536.053	4.648.162
- Costo per il personale	- 1.702.863	- 1.644.853
MARGINE OPERATIVO LORDO	2.833.190	3.003.309
- Ammortamenti e svalutazioni	- 510.497	- 518.438
- Accantonamenti per rischi e altri accantonamenti	-	- 30.000
REDDITO OPERATIVO	2.322.693	2.454.871
+ Altri ricavi e proventi	159.209	42.370
- Oneri diversi di gestione	- 117.500	- 49.866
+ Proventi finanziari	3.659	3.740
+ Saldo tra oneri finanziari e utile/perdita su cambi	- 17.348	- 13.586
REDDITO CORRENTE	2.350.713	2.437.529
+ Proventi straordinari		
- Oneri straordinari	-	-
REDDITO ANTE IMPOSTE	2.350.713	2.437.529
- Imposte sul reddito	- 795.437	- 817.966
REDDITO NETTO	1.555.276	1.619.563

2.3.1.2 Analisi degli indicatori di risultato finanziari

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

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.

	2016	2015
Utile (perdita) dell'esercizio	1.555.276	1.619.563
Patrimonio netto	1.979.400	2.024.123
ROE (Return On Equity)	0,786	0,800

La leggerissima diminuzione del presente indicatore rispetto a quello dello scorso anno, è legata al minor utile conseguito .

ROI (Return On Investment)

E' il rapporto tra il reddito operativo e il totale dell'attivo.

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.

	2016	2015
Reddito operativo	2.322.693	2.454.871
Totale attivo	5.656.076	5.438.192
ROI (Return On Investment)	0,411	0,451

La leggerissima diminuzione anche del presente indicatore è determinata da un aumento più che proporzionale dell'attivo patrimoniale rispetto al reddito operativo lordo, leggermente diminuito rispetto a quello dello scorso anno.

ROS (Return On Sale)

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

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

	2016	2015
Differenza fra valore e costi della produzione	2.364.402	2.447.375
Ricavi delle vendite	<u>11.590.190</u>	<u>11.236.804</u>
ROS (Return On Sale)	0,204	0,217

Questo indicatore in lievissima diminuzione evidenzia comunque come l'azienda abbia raggiunto un ottimo livello di economicità pur avendo una maggiore incidenza dei costi.

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.

	2016	2015
Patrimonio netto	1.979.400	2.024.122
Immobilizzazioni	<u>2.598.363</u>	<u>2.799.262</u>
Margine di Struttura Primario	- 618.963	- 775.140

Il progressivo abbassamento di questo indicatore segnala la capacità dell'azienda di finanziare con la propria attività gli investimenti effettuati, grazie ad una crescente capitalizzazione della stessa.

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.

	2016	2015
Patrimonio netto	1.979.400	2.024.122
Immobilizzazioni	<u>2.598.363</u>	<u>2.799.262</u>
Indice di Struttura Primario	0,7618	0,7103

Questo indicatore conferma, in termini percentuali, quanto affermato per l'indicatore precedente, ossia la crescita in termini percentuali del patrimonio netto rispetto alla immobilizzazioni

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.

	2016	2015
Patrimonio netto	1.979.400	2.024.122
+ Passività consolidate	369.118	318.802
- Immobilizzazioni	<u>- 2.598.363</u>	<u>- 2.799.262</u>
Margine di Struttura Secondario	- 249.845	- 456.338

Anche questo indice evidenzia come l'azienda sia sempre più in grado di autofinanziarsi, facendo meno ricorso a forme di finanziamento esterno.

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.

	2016	2015
Patrimonio netto	1.979.400	2.024.122
Totale attivo	<u>5.656.076</u>	<u>5.438.195</u>
Mezzi propri / Capitale investito	0,350	0,372

L'indice in leggerissima diminuzione esprime, in ogni caso, l'ottima capacità dell'azienda di autofinanziarsi.

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.

	2016	2015
Totale passivo	5.656.076	5.438.195
- Patrimonio netto	1.979.400	2.024.122
Totale attivo	5.656.076	5.438.195
Rapporto di Indebitamento	0,650	0,628

La leggerissima crescita di questo indicatore mette comunque in evidenza la capacità dell'azienda di finanziare gli investimenti con risorse proprie in presenza di una crescita dell'attivo patrimoniale.

2.3.2 Commento ed analisi degli indicatori di risultato non finanziari

Di seguito viene analizzato l'indicatore di risultato non finanziario ritenuto più significativo in relazione alla situazione della società.

INDICATORI DI PRODUTTIVITA'

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.

	2016	2015
Costi per il personale	1.702.863	1.644.853
Servizi acquisiti da terzi	4.307.605	4.246.637
	6.010.468	5.891.490
Ricavi delle vendite	11.590.190	11.263.804
Costo del lavoro sui ricavi	0,519	0,523

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.

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 consente, per le sue peculiarità, alcun impatto negativo nei confronti dell'ambiente.

I pochi rifiuti speciali prodotti sono regolarmente smaltiti da società specializzate ed autorizzate.

Informazioni relative alle relazioni con il personale

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

La composizione del personale della società è di n. 20 uomini e n. 25 donne.

Nell'anno sono stati assunti n. 5 nuovi dipendenti.

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.

3 Informazioni sui principali rischi ed incertezze

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

L'unico rischio attualmente presente è rappresentato da alcune richieste di risarcimento per responsabilità medica pervenute alla Società. A fronte di tali richieste è stata fatta opposizione, dando mandato ad un legale di seguire l'iter delle controversie. Nel corso dell'anno una delle richieste per euro 259.000, importo appostato nei conti d'ordine dei bilanci precedenti, si è conclusa favorevolmente con una sentenza di rigetto in primo grado di giudizio.

La struttura nel corso dell'anno si è dotata di una copertura assicurativa e già da anni tutti i medici che esercitano all'interno dell'ospedale sono obbligati a dotarsi di polizze personali, coperture assicurative divenute obbligatorie con le disposizioni contenute nella legge 24/2017. Nell'anno 2012 è stato costituito un fondo dedicato ai rischi generici con accantonamenti periodici, pari ad oggi ad € 98.692,00, a copertura di eventuali soccombenze relative ad i periodi non coperti dalla polizza assicurativa.

4 Attività di ricerca e sviluppo

La società non ha svolto attività di ricerca e sviluppo.

5 Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti

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

La società è sottoposta al controllo di:

- A.S.L. Roma G che detiene il 31 % del capitale sociale;
- Comune di Valmontone che detiene il 20 % del capitale sociale;
- Ati Magis Hospital – Casa di cura Madonna delle Grazie srl che detiene il 49% del capitale sociale.

6 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.

7 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

8 Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Dopo la chiusura dell'esercizio non sono avvenuti fatti di rilievo meritevoli di segnalazione.

9 Evoluzione prevedibile della gestione

In relazione alla evoluzione prevedibile della gestione, possiamo dire che gli sforzi di questa Amministrazione sono concentrati principalmente nell'investire in macchinari sempre più innovativi al fine di poter fornire servizi di qualità soprattutto nel campo della prevenzione e della diagnosi precoce; in egual modo nel cercare la collaborazione di professionisti riconosciuti, di capacità ed esperienza, al fine di essere sempre più attrattivi, senza perdere di vista l'economicità e il contenimento dei costi.

Sul fronte del fatturato, nel breve, l'evoluzione prevedibile di crescita è legata alla fornitura di prestazioni per nuove specialistiche, in regime non convenzionato, con l'obiettivo di poter garantire un servizio sempre più completo all'utenza del territorio e non .

10 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.

11 Privacy - Documento programmatico sulla sicurezza

Si informano i Signori Soci che la società ha provveduto già dal 2006 ad uniformarsi alle norme contenute nel D.Lgs. 30/6/2003 n. 196 (legge sulla privacy), mettendo in atto tutte le procedure richieste e predisponendo il richiesto documento programmatico sulla sicurezza, che è stato continuamente aggiornato.

12 Sistema di gestione della qualità

La società ha conseguito la certificazione della qualità ISO 9001 2008 , aggiornata il 24/10/2015 e la certificazione OHSAS 18001 2007, aggiornata il 2/09/2015 , entrambe con scadenza nel 2018.

13 Proposta di destinazione dell'utile di esercizio

In considerazione dell'entità del risultato dell'esercizio pari a Euro 1.555.276,00. Vi proponiamo di:

- distribuire ai soci l'importo di Euro 1.555.000,00 in ragione di € 1.295,83 per ogni azione.

- di rinviare la distribuzione della restante parte di euro 276,00 agli esercizi successivi.

Vi invitiamo ad approvare il bilancio.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

(Crescenzo Gentili)

Il sottoscritto Andrea Mammucari incaricato del legale rappresentante della società alla presentazione della pratica, ai sensi dell'art. 31, comma 2, quinquies della legge 340/2000, dichiara che il presente documento informatico è conforme all'originale depositato presso la società