

**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  
31/12/2019**

Signori Soci,

il bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31/12/2019 che sottoponiamo alla Vostra approvazione, rileva un utile netto di euro 1.726.447,00 .

A tale risultato si è pervenuti sottraendo euro 692.636,00 di imposte al risultato prima delle imposte pari a euro 2.419.083,00.

Il risultato ante imposte, a sua volta, è stato determinato allocando accantonamenti per euro 604.730,00 ai fondi di ammortamento.

Il presente Bilancio viene sottoposto alla vostra approvazione a 180 (centoottanta) giorni dalla chiusura dell'esercizio applicando la deroga statutaria prevista dall'articolo 25 che prevede tale scadenza qualora lo richiedano particolari esigenze ed applicando la deroga generale prevista nell'art. 106 del DL n. 18 del 17 marzo 2020, convertito in legge n.27 del 24 aprile 2020.

**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 2019 si è concluso il quattordicesimo 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 € 6.200.000,00, invariato rispetto a quello dello scorso esercizio. 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.

Anche in questo esercizio, nonostante la rigidità del Budget di spesa, invariato da anni, grazie all'impegno profuso nell'attività privatistica, possiamo vantarci di essere riusciti ad erogare un numero di prestazioni superiore alle 216.000 unità (nell'anno 2019 per la precisione 216.223, di cui 102.742 in regime di convenzione e 113.481 in regime privatistico). Si fornisce il seguente dettaglio in merito alla suddivisione per specialistica delle prestazioni erogate:

#### PRESTAZIONI EROGATE IN REGIME DI CONVENZIONE

TIPOLOGIA DI SPECIALISTICA	ANNO 2019	ANNO 2018	PERC.DI VARIANZ.	%
CARDIOLOGIA	32.894	32.694	0,61	%
CHIRURGIA AMBULATORIALE	2.418	2351	2,85	%
DIAGNOSTICA PER IMMAGINE	46.354	47.442	-2,29	%
OCULISTICA	9.358	9.905	- 5,52	%
ORTOPEDIA	1.294	1.473	- 12,15	%
RISONANZA MAGNETICA	4.162	4.492	-7,35	%
TAC	6.262	5.712	9,63	%

TOTALI	102.742	104.069	-1,31	%
--------	---------	---------	-------	---

PRESTAZIONI EROGATE IN REGIME PRIVATISTICO

TIPOLOGIA DI SPECIALISTICA	ANNO 2019	ANNO 2018	PERC.DI VARIANZ.	%
CARDIOLOGIA	9.818	9.614	2,12	%
CHIRURGIA AMBULATORIALE	884	1.184	-25,34	%
DIAGNOSTICA PER IMMAGINE	18.590	16.965	9,58	%
OCULISTICA	12.682	13.420	-5,50	%
ORTOPEDIA	3.051	1.833	66,45	%
RISONANZA MAGNETICA	5.948	6.028	-1,33	%
TAC	3.073	2.975	3,29	%
ANGIOLOGIA	6.306	7.023	-10,21	%
ENDOCRINOLOGIA	8.752	7.322	19,53	%
GASTROENTEROLOGIA	1.712	1.511	13,30	%
GINECOLOGIA	10.966	11.653	-5,90	%
SENOLOGIA	15.887	14.267	11,35	%
UROLOGIA	4.092	3.940	3,86	%
ALTRE TIPOLOGIA DI ACCERTAMENTI	11.720	13.241	-11,49	%
TOTALI	113.481	110.976	2,26	%



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 2019

ASL DI PROVENIENZA	N° ESAMI	IMPORTO	PERCEN	%
120101 RM/A	320	€ 33.473,75	0,54	%
120102 RM/B	4556	€ 335.002,45	5,40	%
120103 RM/C	289	€ 21.711,60	0,35	%
120104 RM/D	223	€ 33.821,78	0,55	%
120105 RM/E	75	€ 21.858,54	0,35	%
120106 RM/F	86	€ 29.044,30	0,47	%
120107 RM/G	52.543	€ 2.572.493,34	41,49	%
120108 RM/H	23.243	€ 1.420.637,70	22,91	%
120109 VITERBO	67	€ 31.652,54	0,51	%
120110 RIETI	25	€ 3.782,05	0,06	%
120111 LATINA	7.410	€ 821.797,65	13,25	%
120112 FROSINONE	13.606	€ 821.719,76	13,25	%
ASL FUORI REGIONE	299	€ 46.073,46	0,74	%
STP	-	-	0,00	%
EXTRA	-	€ 7.103,20	0,11	%
STORNO PER SUPERAM.		-€ 172,12	-	%
TOTALE	102.742	€ 6.200.000,00	100,00	%

Segnaliamo inoltre che, al termine dell'anno 2019, la società non ricorre 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 2019, viene fornito un elenco, non esaustivo, delle più importanti:

#### I. Affidamenti mediante procedure negoziate:

- Con atto del D.G n. 11 dell'8 marzo 2019, si è proceduto all'approvazione degli atti e degli esiti della gara a procedura negoziata ex art. 36, comma 2, lettera b) del D.Lgs. n. 50/2016 per la fornitura di n. 2 mammografi da destinare alla diagnostica per immagini del Valmontone Hospital S.p.A. -CIG:77525728CB - con aggiudicazione definitiva all'operatore economico General Medical Merate S.p.A. E' seguita la sottoscrizione del relativo contratto d'appalto, per un importo pari ad € 179.800,00 oltre IVA nella misura di legge. I beni oggetto di appalto sono stati regolarmente consegnati e sono in uso.

- Con atto del D.G. n. 12 del 14/03/2019, si è proceduto all'approvazione degli atti e degli esiti della gara a procedura negoziata ex art. 36, comma 2, lett. b del D.Lgs n. 50/2016 per la fornitura di n. 3 ecografi (CIG): 76524265B4 - con aggiudicazione definitiva all'operatore economico ESAOTE SPA. E' seguita la sottoscrizione del relativo contratto d'appalto, per un importo pari ad € 183.619,26



oltre IVA nella misura di legge. I beni oggetto di appalto sono stati regolarmente consegnati e sono in uso.

- Con atto del D.G. n. 15 del 17 aprile 2019, si è provveduto ad indire una gara a procedura negoziata ex art. 36, comma 2, lettera b) del D. Lgs. n. 50/2016 per la fornitura in service, della durata di n. 3 anni, di esecuzione di test di citologia in strato sottile. CIG 7883758AE7 (Gara riservata ad operatori pre-selezionati). La gara è stata aggiudicata in data 24 ottobre 2019 all'operatore economico "New Citology Srl". E' seguita la sottoscrizione del relativo contratto d'appalto, per un importo pari ad € 162.000,00 oltre IVA nella misura di legge. Il servizio è in essere.

II. Affidamenti mediante procedure comunitarie:

- Con atto del D.G. n. 16 del 22 maggio 2019, si è provveduto a bandire la Gara europea a procedura aperta 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 n. 36 mesi - CIG 7917416A5D.

Nel corso dell'anno sono state esperite le relative procedure di pubblicazione e di riscontro ai chiarimenti presentati da alcuni operatori economici interessati all'appalto. Entro i termini previsti sono pervenute n. 7 offerte.

Si è quindi proceduto alla apertura in seduta pubblica della documentazione amministrativa presentata dagli offerenti.

Si è successivamente proceduto alla nomina della commissione giudicatrice ed alla apertura delle buste recanti le offerte tecniche.

Nel corso dei lavori della commissione giudicatrice, si è verificata la diffusione epidemiologica del Virus Covid-19.

La circostanza di cui sopra ha inevitabilmente interrotto i lavori in essere e, conseguentemente, protratto la conclusione delle valutazioni della commissione, impossibilitata a riunirsi a motivo del rispetto delle misure di distanziamento imposte dalla legge.

Il Valmontone Hospital S.p.A., nella persona del Direttore Generale, alla stregua di quanto innanzi, e rilevata l'opportunità, ritiene che, in relazione alla procedura in parola debbano essere adottati i seguenti provvedimenti:

- a) al fine di garantire la continuità del servizio, disporre la proroga del contratto in essere con l'attuale esecutore del servizio, Vega Cooperativa Sociale, fino al 31.12.2020;
- b) in pari tempo, tenuto conto delle mutate esigenze legate alla diffusione del Virus, cui discende l'esigenza di riorganizzare il servizio di gestione in parola con modalità differenti rispetto a quanto indicato nei documenti di gara, disporre la revoca per sopravvenuto interesse pubblico, ai sensi e per gli effetti dell'art. 21-quinquies della Legge n. 241/90, della gara in essere;
- c) disporre, conseguentemente, la reindizione di una nuova gara per l'affidamento del servizio in parola, calibrata sulle nuove e mutate esigenze di gestione del servizio.

- Con atto del D.G. n. 17 del 31/05/2019, si è pervenuti alla conclusione della gara europea a procedura aperta per la fornitura di n. 1 Tomografo RM a 1.5 T, con inclusa la garanzia Full Risk per la durata di mesi 24 - Codice Identificativo Gara (CIG): 76356333AF – La fornitura è stata aggiudicata al raggruppamento temporaneo di imprese RTI Canon Medical System Srl / Morviducci Srl. E' seguita la sottoscrizione del relativo contratto d'appalto per un importo pari ad € 709.000,00 oltre IVA nella misura di legge. I beni oggetto di appalto sono stati regolarmente consegnati e sono in uso.

### III. Affidamenti diretti sotto soglia:

Si è in ultimo proceduto a disporre affidamenti diretti di cui all'art. 36, comma 2, lettera a) del D. Lgs. n. 50/2016 sotto l'importo di € 40.000,00, per i seguenti servizi:

- Servizio di guardiania;
- Servizi assicurativi di RCT/RCO.

### IV. Amministrazione trasparente



Nel corso dell'anno 2019 si 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:

- Obblighi di pubblicità in tema di pubblici affidamenti di lavori, servizi e forniture e delle correlate fasi di esecuzione dei contratti
- Obblighi di pubblicità dei pagamenti dei fornitori

## **2.2 Investimenti effettuati**

Nel corso dell'esercizio la società ha effettuato nuovi investimenti, al netto di eventuali dismissioni, per € 1.510.509,00 euro, così suddivisi:

- ristrutturazione dell'immobile	€	253.272,00
- impianti e macchinari	€	1.113.857,00
- macchine elettroniche e attrezzature	€	96.207,00
- arredi e altri beni di costo inferiore	€	47.173,00

## **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**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>1) Attivo circolante</b>	<b>2.807.660</b>	<b>2.913.901</b>
1.1) Liquidità immediate	1.329.200	558.454
1.2) Liquidità differite	1.358.945	2.225.475
1.3) Rimanenze	119.515	129.972
<b>2) Attivo immobilizzato</b>	<b>3.428.257</b>	<b>2.402.155</b>
2.1) Immobilizzazioni immateriali	1.260.439	1.232.661
2.2) Immobilizzazioni materiali	2.167.818	1.169.494
2.3) Immobilizzazioni finanziarie		
<b>CAPITALE INVESTITO</b>	<b>6.235.917</b>	<b>5.316.056</b>
<b>1) Passività correnti</b>	<b>3.408.353</b>	<b>2.611.161</b>
<b>2) Passività consolidate</b>	<b>475.976</b>	<b>413.755</b>
<b>3) Patrimonio netto</b>	<b>2.351.588</b>	<b>2.291.140</b>
<b>CAPITALE ACQUISITO</b>	<b>6.235.917</b>	<b>5.316.056</b>

**Conto economico - Riclassificazione a valore aggiunto**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	12.062.942	12.067.377
+ Variazione rimanenze prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti		
+ Variazione lavori in corso su ordinazione		
+ Incrementi immobilizzazioni per lavori interni		
<b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>12.062.942</b>	<b>12.067.377</b>
- Acquisti di materie prime, sussidiarie e di consumo	- 887.147	- 869.115
+ Variazione rimanenze materie prime, sussidiarie, di consumo	- 10.457	- 6.263
- Costi per servizi e per godimento beni di terzi	- 6.336.354	- 6.359.154
<b>VALORE AGGIUNTO</b>	<b>4.828.984</b>	<b>4.832.445</b>
- Costo per il personale	- 1.743.656	- 1.651.538
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>	<b>3.085.328</b>	<b>3.180.907</b>
- Ammortamenti e svalutazioni	- 604.730	- 488.767
- Accantonamenti per rischi e altri accantonamenti		
<b>REDDITO OPERATIVO</b>	<b>2.480.598</b>	<b>2.692.140</b>
+ Altri ricavi e proventi	46.510	87.737
- Oneri diversi di gestione	- 119.117	- 148.195
+ Proventi finanziari	11.402	6.424
+ Saldo tra oneri finanziari e utile/perdita	- 310	- 602

su cambi

<b>REDDITO CORRENTE</b>	<b>2.419.083</b>	<b>2.637.504</b>
<b>REDDITO ANTE IMPOSTE</b>	<b>2.419.083</b>	<b>2.637.504</b>
- Imposte sul reddito	- 692.636	- 771.045
<b>REDDITO NETTO</b>	<b>1.726.447</b>	<b>1.866.459</b>

### **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.

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Utile (perdita) dell'esercizio	1.726.447	1.866.459
Patrimonio netto	2.351.588	2.291.140
<b>ROE (Return On Equity)</b>	<b>0,734</b>	<b>0,815</b>

La variazione del presente indicatore rispetto a quello dello scorso anno, è legata ad una crescita del patrimonio netto ed una riduzione dell'utile conseguito nel confronto dei due esercizi; in termini percentuali la redditività del capitale di rischio è pari all'73 %.

##### **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 indica, inoltre, l'efficienza economica della gestione caratteristica a prescindere dalle fonti utilizzare.

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Reddito operativo	2.480.598	2.692.140
Totale attivo	<u>6.235.917</u>	<u>5.316.056</u>
<b>ROI (Return On Investment)</b>	<b>0,398</b>	<b>0,506</b>

La variazione in diminuzione di tale indicatore è legata all'incremento delle immobilizzazioni avvenute nel corso dell'esercizio che ha determinato un crescita consistente dell'attivo patrimoniale, nonostante l'incidenza degli ammortamenti; anche per questo indicatore si è avuto un decremento pari a circa il 10% rispetto a quello dello scorso 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.

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Differenza fra valore e costi della produzione	2.407.991	2.631.682
Ricavi delle vendite	<u>12.062.942</u>	<u>12.067.377</u>
<b>ROS (Return On Sale)</b>	<b>0,200</b>	<b>0,218</b>

Questo indicatore in lieve calo, di circa 2 punti percentuali, evidenzia, comunque, come l'azienda abbia raggiunto un ottimo livello di economicità, mantenendo livelli di ricavi praticamente identici a fronte di leggero incremento di alcuni costi i cui effetti in termini di produttività saranno tangibili negli esercizi successivi.

#### **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.

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Patrimonio netto	2.351.588	2.291.140
Immobilizzazioni	3.428.257	2.402.155
<b>Margine di Struttura Primario</b>	<b>- 1.076.669</b>	<b>- 111.015</b>

L'innalzamento di tale indicatore è determinato degli ingenti investimenti effettuati nel corso dell'esercizio i cui effetti, in termini di patrimonio netto, saranno tangibili nel corso dei successivi esercizi. 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.



	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Patrimonio netto	2.351.588	2.291.140
Immobilizzazioni	3.428.257	2.402.155
<b>Indice di Struttura Primario</b>	<b>0,6859</b>	<b>0,9538</b>

Questo indicatore conferma, in termini percentuali, quanto affermato dall'indicatore precedente, ossia la crescita in termini percentuali delle immobilizzazioni rispetto al patrimonio netto; tale indice nel lungo periodo assume valori prossimi all'unità.

#### **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.

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Patrimonio netto	2.351.588	2.291.140
+ Passività consolidate	475.976	413.755
- Immobilizzazioni	- 3.428.257	- 2.402.155
<b>Margine di Struttura Secondario</b>	<b>- 600.693</b>	<b>302.740</b>

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.

La causa dell'importante variazione di questo indice è da individuare, anche in questo caso, negli ingenti investimenti effettuati nel corso dell'esercizio, per i quali è stata programmata una copertura finanziaria non ricorrendo a fonti di finanziamento esterno, ma ad esposizioni a breve termine verso le ditte fornitrici; tali esposizioni debitorie sono state prontamente ripianate nei primi mesi del corrente anno grazie alla costante generazione di flussi di cassa positivi.

**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.

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Patrimonio netto	2.351.588	2.291.140
Totale attivo	6.235.917	5.316.056
<b>Mezzi propri / Capitale investito</b>	<b>0,377</b>	<b>0,431</b>

Anche questo indice, seppur con un decremento di circa 5 punti, conferma in termini percentuali l'ottima capacità dell'azienda di autofinanziare la propria attività.

**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.

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Totale passivo	6.235.917	5.316.056
- Patrimonio netto	2.351.588	2.291.140
Totale attivo	6.235.917	5.316.056
<b>Rapporto di Indebitamento</b>	<b>0,623</b>	<b>0,569</b>



Il leggero incremento di questo indicatore, di circa 5 punti percentuali, conferma, comunque la capacità dell'azienda di finanziare gli investimenti con risorse proprie in presenza di un importante incremento 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.

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Costi per il personale	1.743.656	1.651.538
Servizi acquisiti da terzi	4.393.235	4.455.116
	<u>6.136.891</u>	<u>6.106.654</u>
Ricavi delle vendite	12.062.942	12.067.377
<b>Costo del lavoro sui ricavi</b>	<b>0,509</b>	<b>0,506</b>

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 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 DI 135 del 14 dicembre 2018).

### **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 2018 è così composto di n. 19 uomini e n. 25 donne, con un aumento di due 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.

### **3 Informazioni sui principali rischi ed incertezze**

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

Un elemento di incertezza attualmente presente è legato al processo di stabilizzazione del nostro progetto sperimentale. Come già noto la Regione Lazio ha esplicitamente autorizzato l'avvio del modello di Sperimentazione Gestionale dell'Ospedale di Valmontone presentato dalla ASL RM G 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 2019, 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 potenziale incertezza è quello legato all'emergenza COVID-19 .

In merito è opportuno segnalare che i fatti accaduti a seguito di tale evento sono indicativi di situazioni sorte dopo la data di riferimento del presente bilancio e non determinano in impatto sullo stesso e non ne comportano la necessità di una rettifica dei conti. La prospettiva di continuità aziendale per il bilancio 2019, così come sancita nell'art. 2423-bis comma 1,n1) del C.C. è verificata sulla base delle informazioni in possesso alla data anteriore all'emergenza; non ci sono al momento eventi o circostanze che possano far sorgere dubbi significativi sulla capacità dell'impresa di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. Non ci sono

al momento rischi evidenti legati al COVID-19 che possano avere un impatto significativo sull'impresa, e comunque sono state intraprese tutte le misure necessarie a mitigare suddetti rischi.

#### **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 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, con l'applicazione di uno sconto del cinque per cento sul prezzo del tariffario in base ad un accordo previsto nei patti parasociali, sono le seguenti:

- prestazioni fatturate anno 2019 per € 6.200.000,00
- fatturato incassato nell'anno per € 5.217.063,00
- da incassare alla data del 31/12/2019 per € 982.937,00

I crediti vantati nei confronti della Asl alla data di chiusura del bilancio sono stati liquidati nei primi mesi dell'anno 2020.

#### **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 i fatti di rilievo meritevoli di segnalazione sono legati all'emergenza COVID - 19.

Si fornisce di seguito una situazione di periodo riferita al I° quadrimestre 2020 comparata ad analogo periodo dell'esercizio precedente per illustrare l'impatto contabile causato dalla drastica riduzione delle attività che si è concentrata – si ripete – nel periodo marzo-aprile 2020.

### Stato Patrimoniale - Riclassificazione Finanziaria

Periodi a Confronto	30/04/2020	30/04/2019	Variazione	Var.in%
<b>1) Attivo circolante</b>	<b>€1.914.028,00</b>	<b>€3.891.428,00</b>	<b>-€1.977.400,00</b>	<b>- 51 %</b>
1.1) Liquidità immediate	€1.543.175,00	€ 845.901,00	€ 697.274,00	82 %
1.2) Liquidità differite	€ 270.853,00	€2.940.527,00	-€2.669.674,00	- 91 %
1.3) Rimanenze	€ 100.000,00	€ 105.000,00	-€ 5.000,00	- 5 %
<b>2) Attivo immobilizzato</b>	<b>€3.366.591,00</b>	<b>€2.320.116,00</b>	<b>€1.046.475,00</b>	<b>45 %</b>
2.1)Immobilizzazioni Imm	€1.237.164,00	€1.176.287,00	€ 60.877,00	5 %
2.2)Immobilizzazioni Mat	€2.129.427,00	€1.143.829,00	€ 985.598,00	86 %
2.3)Immobilizzazioni Fin	€ -	€ -	€ -	-
<b>CAPITALE INVESTITO</b>	<b>€5.280.619,00</b>	<b>€6.211.544,00</b>	<b>-€ 930.925,00</b>	<b>- 15 %</b>
1) Passività correnti	€2.232.875,00	€2.336.208,00	-€ 103.333,00	- 5 %
2) Passività consolidate	€ 464.791,00	€ 413.755,00	€ 51.036,00	12 %
3) Patrimonio netto	€2.582.953,00	€3.461.581,00	-€ 878.628,00	- 25 %
<b>CAPITALE ACQUISITO</b>	<b>€5.280.619,00</b>	<b>€6.211.544,00</b>	<b>-€ 930.925,00</b>	<b>- 15 %</b>

<b>Conto economico - Riclassificazione a valore aggiunto</b>				
<b>Periodi a Confronto</b>	<b>30/04/2020</b>	<b>30/04/2019</b>	<b>Variazione</b>	<b>Var.in%</b>
Ricavi delle Prestazioni	€2.506.039,00	€4.324.287,00	-€1.818.248,00	- 42%
<b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>€2.506.039,00</b>	<b>€4.324.287,00</b>	<b>-€1.818.248,00</b>	<b>- 42 %</b>
- Acquisti di materiali	-€ 204.146,00	-€ 254.527,00	-€ 50.381,00	- 20 %
+/- Variazione delle Rimanenze	-€ 19.515,00	-€ 24.973,00	-€ 5.458,00	- 22 %
- Costi per servizi	-€1.476.067,00	-€2.108.064,00	- € 631.997,00	- 30 %
- Costi per god. di beni di terzi	-€ 8.212,00	-€ 85.676,00	-€ 77.464,00	- 90 %
<b>VALORE AGGIUNTO</b>	<b>€ 798.099,00</b>	<b>€1.851.047,00</b>	<b>-€1.052.948,00</b>	<b>- 57 %</b>
- Costo per il personale	-€ 404.860,00	-€ 526.825,00	- € 121.965,00	- 23%
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>	<b>€ 393.239,00</b>	<b>€1.324.222,00</b>	<b>-€ 930.983,00</b>	<b>- 70 %</b>
- Ammortamenti e svalutazioni	-€ 146.309,00	-€ 150.947,00	€ 4.638,00	- 3 %
<b>REDDITO OPERATIVO</b>	<b>€ 246.930,00</b>	<b>€1.173.275,00</b>	<b>-€ 926.345,00</b>	<b>- 79 %</b>
+ Altri ricavi e proventi	€ 7.446,00	€ 15.074,00	-€ 7.628,00	- 51 %
- Oneri diversi di gestione	-€ 23.011,00	-€ 17.904,00	-€ 5.107,00	29 %
+/- Saldo tra oneri e proventi finanziari	-	-€ 6,00	-€ 6,00	100 %
<b>REDDITO CORRENTE - ANTE IMPOSTE</b>	<b>€ 231.365,00</b>	<b>€1.170.439,00</b>	<b>-€ 939.074,00</b>	<b>80%</b>

Da una analisi dei dati sopra elencati si possono mettere in evidenza le seguenti informazioni principali :



- una contrazione dell'attività di periodo di circa il 42 %
- una riduzione dei costi di periodo che varia dal 20 al 30 %
- una riduzione del risultato di periodo pari all' 80 %

La Struttura negli anni ha dimostrato di avere una flessibilità nella sua organizzazione tale da poter contenere i costi di gestione a fronte di una contrazione dell'attività.

Si elencano di seguito le politiche aziendali di gestione finalizzate a fronteggiare lo stato di crisi dovuto all'emergenza epidemiologica

#### GESTIONE DELLA SITUAZIONE ECONOMICA- FINANZIARIA

Con Ordinanza Regionale è stata imposta la sospensione dell'attività della Struttura, al fine del contenimento del contagio, dal giorno 12 del mese di marzo del 2020, rimanendo a tale data la stessa autorizzata ad eseguire esclusivamente prestazioni con carattere di urgenza o a breve termine.

Con successive disposizioni l'attività è stata ripresa, inizialmente a partire dal 4 di maggio del corrente anno per le prestazioni in regime privatistico, e dal 28 dello stesso mese anche con tutta l'attività privatista.

Si segnala che alla data di approvazione del presente documento la situazione dei flussi può essere considerata tornata alla quasi normalità se confrontata con quella precedente alla diffusione dell'epidemia.

Tale sospensione ha determinato una contrazione di circa il 42% dell'attività di periodo, se confrontata con i risultati dello stesso periodo dell'anno precedente; è stata già prevista una intensificazione della programmazione nel periodo rimanente dell'anno al fine di recuperare tale contrazione. La struttura dalla riapertura sarà operativa tutti i giorni della settimana e tutto il periodo di agosto e delle festività natalizie, esclusi i giorni di festa comandata. E' già stata fatta una attenta pianificazione di recupero di tutte le prenotazioni sospese nel periodo di chiusura al fine del raggiungimento del budget di spesa annuale.

Identica valutazione è stata fatta in merito alla programmazione dell'attività non in convenzione, ma, in considerazione del clima di diffuso timore e della situazione

economico-sociale attuale, essendo difficile ad oggi quantificare quale possa essere nel breve l'esatto impatto in termini di prestazioni erogabili, si può soltanto prevedere in modo realistico, in confronto con lo scorso anno, una diminuzione dell'attività privatistica che può variare dal 10 % sino al 30%.

#### GESTIONE DEL PERSONALE DIPENDENTE

Per quanto riguarda il personale dipendente sono state adottate le seguenti misure:

- Per il personale nel periodo di sospensione dell'attività, si è ricorsi per alcuni all'utilizzo delle ferie pregresse e non utilizzate, per altri all'utilizzo del fondo di integrazione salaria, per altri ancora all'attività in smart-working.
- Messa a disposizione di tutto il personale dipendente e non di dispositivi di sicurezza
- Aggiornamento del Documento di Valutazione dei Rischi
- Predisposizione di modulistica per autocertificazione COVID -19
- Corsi finalizzati alla formazione del personale
- Test sierologico a tutti gli operatori, dipendenti e non, con eventuale allontanamento dal luogo di lavoro qualora risultino con IGM positive
- Per gli operatori sono stati creati dei pannelli divisorii in plexiglass ad ulteriore garanzia del rispetto delle distanze di sicurezza

#### SOSPENSIONE TEMPORANEA DI CONTRATTI DI APPALTO

Per quanto riguarda i contratti di appalto di alcuni dei più importanti servizi interni sono stati previsti dei piani di sospensione temporanea, quali:

- Lavanderia Tiberi, per il lavaggio dei capi di medici ed infermieri
- Vega Cooperativa Sociale, per i servizi di reception e di call center
- Alba Società Cooperativa, per i servizi di pulizia
- I medici in rapporto libero professionale, i quali, nel periodo di sospensione dell'attività, non hanno maturato compensi.

#### MODIFICHE STRUTTURALI ED OPERATIVE

Ai fini di poter riprendere l'attività e nel rispetto delle disposizioni per ridurre il rischio di contagio nella struttura sono state adottate le seguenti misure:



- Creazione di una sala di attesa di circa 45 mq esterna alla struttura, con un apposito numeratore, per poter gestire l'ingresso degli utenti all'interno dell'edificio ed evitare l'affollamento davanti alle postazioni di accettazione. Questa sala di attesa esterna è coperta da un gazebo, regolarmente installato e regolarizzato presso il Comune di Valmontone.
- Presenza di una telecamera termografica all'ingresso, collegata al meccanismo di apertura della porta, che controlla la temperatura corporea di tutti gli utenti e di tutti gli operatori; qualora la temperatura corporea risulti superiore a 37,5 gradi centigradi la stessa impedisce l'accesso all'interno dell'edificio.
- Per evitare assembramenti sono stati previsti all'interno della struttura percorsi obbligati ed è stata prevista, ed adeguatamente segnalata, una via di uscita diversa da quella di entrata;
- Messa a disposizione di dispositivi di sicurezza per gli utenti eventualmente sprovvisti
- Predisposizione di modulistica per autocertificazione COVID -19
- Previsione del test sierologico, prima dell'accesso nella struttura, a tutti gli utenti che dovranno eseguire procedura a rischio per gli operatori come gastroscopia, colonscopia, interventi di cataratta.

### **9 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, così come è avvenuto nel corso dell'anno 2019, al fine di poter fornire servizi di qualità soprattutto nel campo della prevenzione e della diagnosi precoce. Certo l'attuale situazione di incertezza legata all'evento pandemico porta ad indirizzare la gestione, almeno nel breve periodo, verso il recupero di tutta quella potenzialità inespressa nel periodo di riduzione forzata dell'attività. Sarà per tanto una gestione improntata alla massima prudenza e



rivolta al mantenimento di quell'equilibrio economico e finanziario che ha caratterizzato questa Azienda sin dai suoi inizi.

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, 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 di una prospettiva più ampia di mercato tale espandersi anche al di là del limite territoriale.

#### **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**

Nel corso dell'anno 2019 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.

#### **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 , rinnovate entrambe in data 27/09/2018 , con nuova scadenza il 26/09/2021.

#### **13 Proposta di destinazione dell'utile di esercizio**

In considerazione dell'entità del risultato dell'esercizio pari a Euro 1.726.447,00. Vi proponiamo di:

- distribuire ai soci l'importo di € 1.725.000,00 in ragione di € 1.437,50 per ogni azione.

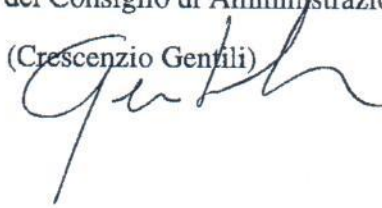
- di rinviare la distribuzione della restante parte di € 1.447,00 agli esercizi successivi.

Vi invitiamo ad approvare il bilancio.

Vi invitiamo ad approvare il bilancio.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

(Crescenzo Gentili)



*Il sottoscritto Dott. Andrea Mammucari, nato a Velletri il 6 maggio del 1971 dichiara, consapevole delle responsabilità penali previste ex art. 76 del D.P.R. 445/2000 in caso di falsa o mendace dichiarazione resa ai sensi dell'art. 47 del medesimo decreto, che il presente documento è stato prodotto mediante scansione ottica dell'originale e che ha effettuato con esito positivo il raffronto tra lo stesso e il documento originale ai sensi dell'art. 4 del D.P.C.M. 13 novembre 2014.*