

**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  
31/12/2021**

Signori Soci,

il bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31/12/2021 che sottoponiamo alla Vostra approvazione, rileva un utile netto di euro 1.994.077,00 .

A tale risultato si è pervenuti sottraendo tributi per euro 714.459,00 al risultato prima delle imposte pari a euro 2.708.536,00.

Il risultato ante imposte, a sua volta, è stato determinato allocando accantonamenti per euro 668.126,00 ai fondi di ammortamento.

**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 2021 si è concluso il sedicesimo 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 € 7.885.736,00, superiore rispetto a quello dello scorso anno per € 1.391.655,00; a tale risultato si

arrivato grazie al raggiungimento del Budget di spesa annuale attribuito a questo presidio, pari ad € 6.200.000,00, e dalla intervenuta richiesta da parte della Asl Roma 5 di un incremento dell'offerta di prestazioni ambulatoriali in regime di convenzione, in considerazione delle liste di attesa createsi per effetto del COVID-19 nelle strutture del territorio, per un ammontare complessivo di € 1.391.655,00; si rende noto che tali prestazioni sono state assoggettate alla modalità RECUP regionale di prenotazione.

- Il fatturato dell'attività privatistica è passato da € 4.325.293,00 ad € 4.652.919,00 con un incremento dell'8% circa; quest'ultimo dato è il segnale della progressiva ripresa di tale attività, che, se valutata con i risultati dei primi mesi dell'anno 2022, fa ben sperare il raggiungimento di un risultato finale per l'anno in corso del 15 % circa di incremento ulteriore.

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 fare passi da gigante.

Il numero delle prestazioni erogate nel corso dell'anno 2021 è poco superiore alle 224.000 unità (nell'anno 2021 per la precisione 224.169, di cui 145.737 in regime di convenzione, 78.432 in regime privatistico). Per quanto riguarda le prestazioni in regime di convenzione è possibile fornire questo ulteriore dettaglio:

- 114.132 prestazioni erogate a raggiungimento del Budget attribuito
- 28.828 prestazioni extra-budget erogate per l'anno 2021, assoggettate alla modalità RECUP regionale di prenotazione
- 2.777 mammografie per screening oncologico

A completamento dell'esposizione sull'attività prodotta nell'anno 2021 si fornisce il dettaglio in merito alla suddivisione per specialistica delle prestazioni erogate:

**PRESTAZIONI EROGATE IN REGIME DI CONVENZIONE**

TIPOLOGIA DI SPECIALISTICA	ANNO 2021	ANNO 2020	PERC.DI VARIANZ.	%
CARDIOLOGIA	31.418	27.291	15,12	%
CHIRURGIA AMBULATORIALE	2.023	2.259	-10,45	%
DIAGNOSTICA PER IMMAGINE	57.160	44.306	29,01	%
OCULISTICA	7.860	5.962	31,83	%
ORTOPEDIA	1.173	835	31,83	%
RISONANZA MAGNETICA	5.719	6.068	-5,75	%
TAC	8.779	7.604	15,45	%
TOTALI	114.132	94.325	21,00	%

**PRESTAZIONI EROGATE IN REGIME PRIVATISTICO**

TIPOLOGIA DI SPECIALISTICA	ANNO 2021	ANNO 2020	PERC.DI VARIANZ.	%
CARDIOLOGIA	7.278	8.042	-9,50	%
CHIRURGIA AMBULATORIALE	978	844	15,88	%
DIAGNOSTICA PER IMMAGINE	10.745	11.824	-9,13	%
OCULISTICA	10.613	10.372	2,32	%
ORTOPEDIA	2.418	2.612	-7,43	%
RISONANZA MAGNETICA	5.029	4.581	9,78	%
TAC	3.291	2.112	55,82	%
ANGIOLOGIA	3.844	4.943	-22,23	%
ENDOCRINOLOGIA	6.271	6.871	-8,73	%

GASTROENTEROLOGIA	2.049	1.611	27,19	%
GINECOLOGIA	7.113	9.227	-22,91	%
SENOLOGIA	5.006	10.854	-53,88	%
UROLOGIA	3.494	3.428	1,93	%
ALTRE TIPOLOGIA DI ACCERTAMENTI	10.303	9.210	11,87	%
TOTALI	78.432	86.541	- 9,37	%

**PRESTAZIONI EROGATE IN REGIME DI CONVENZIONE (RECUP)  
PERIODO DAL 01/01/2021 AL 31/12/2021**

TIPOLOGIA DI SPECIALISTICA	N° ESAMI	IMPORTO
ANGIOLOGIA	5.431	€ 225.041,00
CARDIOLOGIA	6.821	€ 301.591,00
OCULISTICA	315	€ 6.689,00
ORTOPEDIA	803	€ 16.590,00
DIAGNOSTICA PER IMMAGINI	12.387	€ 544.708,00
RISONANZA MAGNETICA	3.071	€ 508.196,00
TOTALE	28.828	€ 1.602.815,00

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 2021:

**PROVENIENZA UTENTI IN CONVENZIONE ANNO 2021**

ASL DI PROVENIENZA	N° ESAMI	IMPORTO	PERCEN	%
120101 RM/1	6.101	€ 345.283,08	5,57	%
120102 RM/2	1.329	€ 90.717,11	1,46	%

120103 RM/3	98	€ 3.581,20	0,06	%
120104 RM/4	124	€ 13.182,31	0,21	%
120105 RM/5	55.805	€ 2.612.449,67	42,13	%
120106 RM/6	27.050	€ 1.587.077,94	25,60	%
120109 VITERBO	84	€ 29.804,44	0,48	%
120110 RIETI	52	€ 4.333,40	0,07	%
120111 LATINA	7.598	€ 641.398,28	10,34	%
120112 FROSINONE	15.691	€ 839.124,50	13,53	%
ASL FUORI REGIONE	269	€ 33.660,90	0,54	%
EXTRA		- € 612,83	0,01	%
TOTALE	114.201	€ 6.200.000,00	100,00	%

Per quanto riguarda la gestione finanziaria, ribadendo il mantenimento di costante equilibrio, segnaliamo che anche nel corso dell'anno 2021 la società non ha ricorso 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.

Dall'anno 2020 il Presidio ha ricevuto l'incarico da parte della Asl Roma 5 di utilizzare la Struttura quale punto di Vaccinazione, tra le prime del territorio; tale incarico, proseguito per buona parte dell'anno 2021 ed ora terminato, ha dato grande visibilità alla Valmontone Hospital, contraddistintasi per precisione e puntualità nell'offrire questo servizio.

Per quanto riguarda la gestione dell'emergenza COVID – 19 nell'anno 2021 si forniscono le seguenti informazioni:

- Per ciò che riguarda l'utenza ed il personale dipendente sono state adottate le seguenti misure:
  - Messa a disposizione di dispositivi di sicurezza individuale
  - 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
  - E' stato completato nei primi mesi dell'anno 2021 il piano vaccinale di tutto il personale operativo all'interno della struttura
- Ai fini di poter continuare l'attività nel rispetto delle disposizioni e 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.

- Istituzione di un servizio di gestione dei flussi ricorrendo ad una associazione di volontari presenti nel territorio che garantiscono il corretto svolgimento delle attività in tutti gli orari di operatività della struttura.
- 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.
- Installazione di un gazebo nell'area adibita a parcheggio per ospitare in completa autonomia l'attività riservata per la somministrazione delle dosi vaccinali

Con riferimento alle attività di tipo gestionale - amministrativo ed istituzionale svolte dalla Società nell'anno 2021, viene fornito un elenco, non esaustivo, delle più importanti:

I. Affidamenti mediante procedure comunitarie:

- Indizione della gara comunitaria a procedura aperta per l'affidamento dei servizi di prenotazione mediante call center, accettazione in modalità front office, assistenza studi medici, e riconsegna referti, connessi all'erogazione di prestazioni sanitarie ambulatoriali, per la durata di n. 36 mesi.

## II. Affidamenti diretti sotto soglia:

Si è proceduto a disporre affidamenti diretti di cui all'art. 36, comma 2, lettera a) del D. Lgs. n. 50/2016, entro i limiti di cui all'art. 1 della legge n. 120/2020, per i seguenti servizi:

- Servizio di noleggio e lavaggio biancheria;
- Servizio di guardiania;
- Assistenza tecnica e fornitura consumabili stampanti per ecografi;
- Servizi assicurativi di RCT/RCO;
- Servizio di pulizia e guardiania;

## III. Personale

- Espletamento procedura volta all'assunzione di n. 1 tecnico di radiologia e n. 1 infermiere professionista.

## IV. Amministrazione trasparente

- Nel corso dell'anno 2021 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

## V. Formazione del personale

- Formazione annuale del personale ai sensi della legge 231/2001: a) modello anticorruzione b) codice etico.

Nell'anno 2021 la Società ha dato mandato ad un ingegnere iscritto all'albo professionale di redigere una perizia tecnica relativa ad alcuni specifici



investimenti effettuati nell'anno 2021 al fine di usufruire della disciplina agevolativa introdotta dall'art. 1, comma 1056, della legge n. 178 del 2020 sugli investimenti in beni strumentali per la trasformazione tecnologica e digitale delle imprese secondo il modello c.d. "Industria 4.0"; tale perizia è stata recepita dal Consiglio di Amministrazione che ha rilasciato una dichiarazione sostitutiva di certificazione (così come previsto dalla normativa fiscale in materia) in data 16 dicembre 2021.

## **2.2 Investimenti effettuati**

Nel corso dell'esercizio la società ha effettuato nuovi investimenti, al netto di eventuali dismissioni, per € 521.360,00 euro, così suddivisi:

- ristrutturazione dell'immobile	€	59.841,00
- impianti e macchinari	€	336.154,00
- macchine elettroniche e attrezzature	€	108.045,00
- arredi e altri beni di costo inferiore	€	17.320,00

## **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>2021</b>	<b>2020</b>
<b>1) Attivo circolante</b>	<b>3.203.404</b>	<b>2.839.080</b>
1.1) Liquidità immediate	766.495	906.479
1.2) Liquidità differite	2.276.440	1.771.596
1.3) Rimanenze	160.469	161.005
<b>2) Attivo immobilizzato</b>	<b>2.950.242</b>	<b>3.096.425</b>
2.1) Immobilizzazioni immateriali	949.252	1.130.778
2.2) Immobilizzazioni materiali	2.000.990	1.965.647
2.3) Immobilizzazioni finanziarie		
<b>CAPITALE INVESTITO</b>	<b>6.153.646</b>	<b>5.935.505</b>
<b>1) Passività correnti</b>	<b>2.814.329</b>	<b>3.242.760</b>
<b>2) Passività consolidate</b>	<b>566.671</b>	<b>524.176</b>
<b>3) Patrimonio netto</b>	<b>2.772.646</b>	<b>2.168.569</b>
<b>CAPITALE ACQUISITO</b>	<b>6.153.646</b>	<b>5.935.505</b>

**Conto economico - Riclassificazione a valore aggiunto**

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	12.538.655	10.819.374
+ 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>12.538.655</b>	<b>10.819.374</b>
- Acquisti di materie prime, sussidiarie e di consumo	- 865.316	- 902.048
+ Variazione rimanenze materie prime, sussidiarie, di consumo	- 536	41.490
- Costi per servizi e per godimento beni di terzi	- 6.453.402	- 5.644.145
<b>VALORE AGGIUNTO</b>	<b>5.219.401</b>	<b>4.314.671</b>
- Costo per il personale	- 1.879.013	- 1.636.636
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>	<b>3.340.388</b>	<b>2.678.035</b>
- Ammortamenti e svalutazioni	- 668.126	- 665.031
- Accantonamenti per rischi e altri accantonamenti		
<b>REDDITO OPERATIVO</b>	<b>2.672.262</b>	<b>2.013.004</b>
+ Altri ricavi e proventi	68.246	48.358
- Oneri diversi di gestione	- 36.158	- 56.883
+ Proventi finanziari	8.276	5.533

+ Saldo tra oneri finanziari e utile/perdita su cambi	-	4.090	-	1.536
<b>REDDITO CORRENTE</b>		<b>2.708.536</b>		<b>2.008.476</b>
<b>REDDITO ANTE IMPOSTE</b>		<b>2.708.536</b>		<b>2.008.476</b>
- Imposte sul reddito	-	714.459	-	466.496
<b>REDDITO NETTO</b>		<b>1.994.077</b>		<b>1.541.980</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>2021</b>	<b>2020</b>
Utile (perdita) dell'esercizio	1.994.077	1.541.980
Patrimonio netto	2.772.646	2.168.569
<b>ROE (Return On Equity)</b>	<b>0,719</b>	<b>0,711</b>

La minima variazione del presente indicatore rispetto a quello dello scorso anno, è legata a quasi la medesima variazione in aumento sia del patrimonio netto che dell'utile conseguito nel confronto dei due esercizi (utile aumentato del 29 % circa, patrimonio netto aumentato del 28 % circa); in termini percentuali la redditività del capitale di rischio è pari al 72 %.

##### *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.

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Reddito operativo	2.672.262	2.013.004
Totale attivo	<u>6.153.646</u>	<u>5.935.505</u>
<b>ROI (Return On Investment)</b>	<b>0,434</b>	<b>0,339</b>

La variazione in aumento di tale indicatore, di circa il 9 %, è legata all'incremento di attività che si è venuta a determinare nel corso dell'esercizio grazie, soprattutto, alla erogazione di prestazione in convenzione extra-budget; sul fronte dell'attivo patrimoniale si è determinata un incremento di circa il 4 %, nonostante l'incidenza delle quote di ammortamento e grazie alla ripresa degli investimenti, soprattutto in macchinari, sostenuti nel corso dell'esercizio 2021.

#### **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>2021</b>	<b>2020</b>
Differenza fra valore e costi della produzione	2.704.350	2.004.479
Ricavi delle vendite	<u>12.538.655</u>	<u>10.819.374</u>
<b>ROS (Return On Sale)</b>	<b>0,216</b>	<b>0,185</b>

Questo indicatore in crescita, di circa 4 punti percentuali, evidenzia come l'azienda abbia raggiunto un ottimo livello di economicità, a fronte di una crescita dei ricavi delle vendite di circa il 16 % si è registrata un aumento delle differenza fra valore della produzione e costi della produzione di circa il 35 %, quest'ultimo quindi quasi pari al doppio del primo, non dimenticando come alcuni costi siano per loro natura

siano incomprimibili e la natura straordinaria di quelli sostenuti per rendere operativa la struttura e per attuare i protocolli di sicurezza a seguito dell'evento pandemico.

### **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>2021</b>	<b>2020</b>
Patrimonio netto	2.772.646	2.168.569
Immobilizzazioni	2.950.242	3.096.425
<b>Margine di Struttura Primario</b>	<b>- 177.596</b>	<b>- 927.856</b>

La riduzione di tale indicatore è determinata dall'incremento del patrimonio netto proporzionalmente maggiore rispetto all'incremento 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.

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Patrimonio netto	2.772.646	2.168.569
Immobilizzazioni	2.950.242	3.096.425
<b>Indice di Struttura Primario</b>	<b>0,9398</b>	<b>0,7003</b>

Questo indicatore conferma, in termini percentuali, quanto affermato dall'indicatore precedente, ossia la diminuzione 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>2021</b>		<b>2020</b>
Patrimonio netto	2.772.646		2.168.569
+ Passività consolidate	566.671		524.176
- Immobilizzazioni	- 2.950.242	-	3.096.425
<b>Margine di Struttura Secondario</b>	<b>389.075</b>	<b>-</b>	<b>403.680</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.

Il miglioramento di questo indice è da individuare principalmente nell'incremento di circa il 28 % del patrimonio netto, rispetto alla minima diminuzione dell'ammontare netto delle immobilizzazioni.

### **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>2021</b>		<b>2020</b>
Patrimonio netto	2.772.646		2.168.569
Totale attivo	6.153.646	-	5.932.505
<b>Mezzi propri / Capitale investito</b>	<b>0,451</b>	<b>-</b>	<b>0,365</b>

Questo indice, con un incremento di circa il 9 %, 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>2021</b>	<b>2020</b>
Totale passivo	<u>6.153.646</u>	<u>5.935.505</u>
- Patrimonio netto	<u>2.772.646</u>	<u>2.168.569</u>
Totale attivo	<u>6.153.646</u>	<u>5.935.505</u>
<b>Rapporto di Indebitamento</b>	<b>0,549</b>	<b>0,635</b>

La diminuzione del presente indicatore, di circa otto punti percentuali, conferma ancor più la capacità dell'azienda di finanziare gli investimenti con risorse proprie senza dover ricorrere a forme di finanziamento esterno.

### **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>2021</b>	<b>2020</b>
Costi per il personale	1.879.013	1.636.636
Servizi acquisiti da terzi	4.596.218	3.818.453
	<u>6.475.231</u>	<u>5.455.089</u>
Ricavi delle vendite	12.538.655	10.819.374
<b>Costo del lavoro sui ricavi</b>	<b>0,516</b>	<b>0,504</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 Dl 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 2021 è così composto di n. 22 uomini e n. 29 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 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 2021, 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 .

La prospettiva di continuità aziendale per il bilancio 2021, così come sancita nell'art. 2423-bis comma 1, n1) del C.C. sulla base delle informazioni in possesso è verificata e 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 fatturate nei confronti dell'ASL RM 5, sono le seguenti:

- prestazioni fatturate anno 2021 per € 7.885.736,00
- fatturato incassato nell'anno per € 5.822.515,00
- da incassare alla data del 31/12/2021 per € 2.063.221,00

I crediti vantati nei confronti della Asl Roma 5 alla data di chiusura del bilancio sono stati, in buona parte, liquidati nell'anno 2022.

#### **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 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 2021, 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.

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 contrazione 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.

Sul fronte del fatturato, 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. L'erogazione dei servizi in extra-budget richiesti nell'anno 2021, con la possibile replica anche nell'anno in corso e negli anni a venire, fanno ben sperare in un consolidamento ulteriore della Struttura nello scenario della Sanita Regionale.

#### **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 2021 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, 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.

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

In considerazione dell'entità del risultato dell'esercizio pari a Euro 1.994.077,00. Vi proponiamo di:

- distribuire ai soci l'importo di € 1.990.000,00, in ragione di € 1.658,34 per ogni azione.
- di rinviare la distribuzione della restante parte pari ad € 4.077,00 agli esercizi successivi

Vi invitiamo ad approvare il bilancio.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione  
(Crescenzo Gentili)