

FONDAZIONE RAIMONDI FRANCESCO

Codice fiscale 81007970122 – Partita iva 00576660120
Sede legale: VIA VOLTA 1 - 21055 GORLA MINORE VA
Numero R.E.A 282451

Registro delle persone giuridiche private della Regione Lombardia n. 664

Relazione sulla gestione al bilancio chiuso al 31.12.2022

Signori Consiglieri,

il bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31.12.2022 che sottoponiamo alla Vostra approvazione, rileva una perdita di euro 1.301.100.

Il risultato è stato determinato allocando euro 239.075 ai fondi di ammortamento senza aver effettuato accantonamenti ai fondi rischi ed oneri.

Condizioni operative e sviluppo dell'attività

L'anno 2022 è stato caratterizzato, soprattutto nella prima parte dell'anno, degli effetti provocati dalla coda dell'emergenza sanitaria causata dalla pandemia da Sars-Covid19; il risultato negativo è stato determinato, almeno parzialmente, dal rallentamento che le attività aziendali hanno subito a causa del protrarsi di tali effetti: infatti, se da un lato le cautele poste in essere dalla Fondazione per proteggere la salute dei degenti/pazienti, così come di tutti i soggetti coinvolti nelle attività, hanno avuto il pregio di limitare notevolmente i contagi (pressoché assenti), d'altro canto hanno impedito di raggiungere il necessario grado di saturazione dei posti letto, con conseguenze dirette sul fatturato che è risultato, specie nell'ambito delle cure intermedie, inferiore al budget assegnato da ATS. Tale gap, negli anni passati, era stato in buona parte compensato dai ristori messi in campo da ATS/Regione Lombardia, che non sono stati purtroppo riproposti per il 2022.

Andamento della gestione

Analizzando il conto economico del 2022, si evidenzia una ripresa dei ricavi caratteristici (voce A1 del conto economico +15,10%), a testimonianza di un graduale ritorno alla normalità, anche se il fatturato risulta ancora inferiore agli anni pre-Covid; tale aumento è stato però più che integralmente compensato dall'assenza (voce A5 del conto economico -75,53%) dei ristori che, nell'anno precedente, ammontavano al significativo importo di 845.904 euro.

Il valore complessivo della produzione si attesta quindi ad euro 5.754.594 rispetto ai 5.911.500 dell'esercizio precedente, con un decremento del 2,65%.

Sul fronte dei costi operativi, si registra un modesto aumento complessivo del 1,14% ma deve essere rammentato che nell'anno 2021 era stata iscritta, negli oneri diversi di gestione, una minusvalenza straordinaria di natura patrimoniale per 808.276 euro; senza considerare tale passività (così come quella iscritta nel 2022 per 42.358 euro), i costi del 2022 risultano cresciuti, rispetto al 2021, del 14,15%, determinando, in larga parte, la perdita di esercizio. Volendo sintetizzare, è possibile affermare che i costi connessi alla ripresa post pandemica, siano stati superiori all'incremento dei ricavi, al netto dei ristori.

Scorrendo le voci dei costi operativi, risultano diminuiti i costi per l'acquisto di beni (voce B6) che passano da circa 283.000 euro a circa 272.000 euro (-3,95%), gli ammortamenti e svalutazioni che calano da 248.000 euro circa a 239.000 euro (-3,79%) e gli oneri diversi di gestione (voce B14) che variano da 964.000 euro circa a 175.000 euro (-81,91%), stante la predetta minusvalenza patrimoniale che era stata iscritta nel 2021. Risultano invece aumentati i costi per servizi (+12,52%) che passano da circa 2.790.000 euro a circa 3.139.000 euro, i costi per godimento di beni di terzi

(+6,74%) che crescono da circa 68.000 euro a 73.000 euro e i costi per il personale dipendente che salgono da 2.413.000 euro a 2.947.000 euro circa (+22,11%).

Per quanto concerne l'area finanziaria del conto economico, si registra un aumento degli oneri che passano da circa 200.000 euro a circa 211.000 euro (+5,91%), in ragione, essenzialmente, dell'incremento dei tassi di interesse registrati nella parte finale dell'anno.

Stante il risultato negativo, non risultano dovute imposte.

Sulla base dei dati poco sopra esposti si determina la perdita di esercizio di 1.301.100 euro.

Comportamento della concorrenza

Non si segnalano significative problematiche relative alla concorrenza in quanto la Fondazione Raimondi risulta una realtà ben consolidata in un territorio povero di servizi socio sanitari, in particolare per quanto concerne la riabilitazione.

Clima sociale, politico e sindacale

Il clima sociale, politico e sindacale ha beneficiato dal graduale venir meno degli effetti della pandemia e non si registrano, in tal senso, particolari situazioni degne di rilievo.

Commento ed analisi degli indicatori di risultato

Nei paragrafi che seguono vengono separatamente analizzati l'andamento economico, patrimoniale e finanziario con l'utilizzo di specifici indicatori di risultato. Gli indicatori di risultato economici e finanziari sono ricavati direttamente dai dati di bilancio, previa sua riclassificazione.

Infatti, al fine di meglio comprendere l'andamento gestionale, si fornisce di seguito una riclassificazione del Conto economico e dello Stato patrimoniale per l'esercizio in chiusura e per quello precedente. Evidentemente, come verrà illustrato dettagliatamente nelle pagine seguenti, la perdita di esercizio comporta un generale peggioramento di tutti gli indicatori di risultato.

Principali dati economici

Il conto economico riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in migliaia di euro):

CONTO ECONOMICO	31/12/2022	31/12/2021	Differenza
VALORE DELLA PRODUZIONE	5.755	5.912	-157
Costi per materie prime	272	283	-11
Costi per servizi	3.139	2.790	349
Costi godimento beni di terzi	73	68	5
Costi per il personale	2.947	2.414	533
Ammortamenti e svalutazioni	239	248	-9
Altri costi	174	964	-790
COSTI DELLA PRODUZIONE	6.844	6.767	77
DIFF. VALORE E COSTI DI PROD.	-1.090	-856	-234
PROVENTI E ONERI FINANZIARI	-211	-200	-11
RETT. DI ATT. E PASS. FINANZ.	0	0	0
RISULTATO ANTE IMPOSTE	-1.301	-1.055	-246
Imposte	0	0	0
Utile (perdita) dell'esercizio	-1.301	-1.055	-246

Gli stessi dati, rielaborati con il criterio del margine di contribuzione, riscritti in chiave sintetica, sono così esprimibili (in migliaia di euro):

CONTO ECONOMICO A MARGINE DI CONTRIBUZIONE	31/12/2022	31/12/2021	Differenza
RICAVI LORDI VENDITA	5.530	5.624	-93
RICAVI NETTI VENDITA [a]	5.530	5.624	-93
VARIAZIONE RIMANENZE	0	0	0
P.E. TOTALE PRODOTTO ESERC. [b]	5.530	5.624	-93
CONSUMI MATERIE PRIME [c]	226	199	27
ALTRI COSTI VARIABILI [d]	2.058	1.697	361
C.V. TOTALE COSTI OP. VAR. [e=c+d]	2.284	1.895	388
M.C. MARGINE CONTRIB. [f=b-e]	3.246	3.728	-482
C.F. COSTI OP. FISSI [h]	4.320	3.725	595
ROGC REDDITO OP. GES. CARATT. [i=f-h]	-1.074	3	-1.077
SALDO GESTIONE ACCESSORIA [j]	92	-23	115
PROVENTI FINANZIARI [j]	0	0	0
ROGA REDDITO OP.GLOBALE AZ.[m=i+j+l]	-981	-19	-962
ONERI FINANZIARI [n]	242	228	14
R.O. REDDITO ORDINARIO [o=m-n]	-1.223	-247	-976
ONERI STRAORDINARI [p]	94	864	-771
PROVENTI STRAORD. [q]	15	56	-41
SALDO GEST. STRAORD. [r=q-p]	-78	-808	730
R.A.I. REDDITO ANTE-IMPOSTE [s=o+r]	-1.301	-1.055	-246
Imposte sul reddito [t]	0	0	0
R.N. REDDITO NETTO [u=s-t]	-1.301	-1.055	-246

Principali dati patrimoniali

Lo stato patrimoniale riclassificato della Società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in migliaia di euro):

STATO PATRIMONIALE	31/12/2022	31/12/2021	Differenza
STATO PATRIMONIALE - ATTIVO			
CREDITI VERSO SOCI P/VERS.	0	0	0
<i>IMMOBILIZZAZIONI</i>			
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	1	3	-2
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	18.857	19.170	-313
IMMOBILIZZAZIONI FINANANZ.	5	4	1
<i>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI</i>	18.863	19.177	-314
<i>ATTIVO CIRCOLANTE</i>			
RIMANENZE	0	0	0
CREDITI (Att. circ.)	272	427	-155
DISPONIBILITA' LIQUIDE	3	292	-290
<i>TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE</i>	274	719	-445
RATEI E RISCONTI ATTIVI	63	55	8
TOTALE S.P. ATTIVO	19.200	19.951	-751
STATO PATRIMONIALE - PASSIVO			
PATRIMONIO NETTO	8.441	9.742	-1.301
FONDI PER RISCHI E ONERI	0	0	0
TFR	153	127	26
DEBITI	10.442	9.948	494
RATEI E RISCONTI PASSIVI	164	135	29
TOTALE S. P. PASSIVO	19.200	19.951	-751

I medesimi dati rielaborati ed aggregati con il metodo finanziario sono esprimibili come segue (in migliaia di euro):

STATO PATRIMONIALE FINANZIARIO	31/12/2022	31/12/2021	Differenza
LIQUIDITA' IMMEDIATE	3	292	-290
LIQUIDITA' DIFFERITE	335	482	-147
MAGAZZINO RIMANENZE	0	0	0
ATTIVO CORRENTE (C)	337	774	-437
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	18.857	19.170	-313
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	1	3	-2
IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	5	4	1
ATTIVO FISSO	18.863	19.177	-314
ATTIVITA' - IMPIEGHI (K)	19.200	19.951	-751
PASSIVO CORRENTE (P)	4.428	3.519	925
PASSIVO CONSOLIDATO	6.317	6.690	-373
CAPITALE NETTO (N)	8.441	9.742	-1.301
PASSIVO E NETTO - FONTI	19.200	19.951	-751

Principali indicatori

Ai sensi dell'art. 2428, comma 1-bis, c.c. di seguito vengono analizzati alcuni indicatori di risultato scelti tra quelli ritenuti più significativi in relazione alla situazione della società.

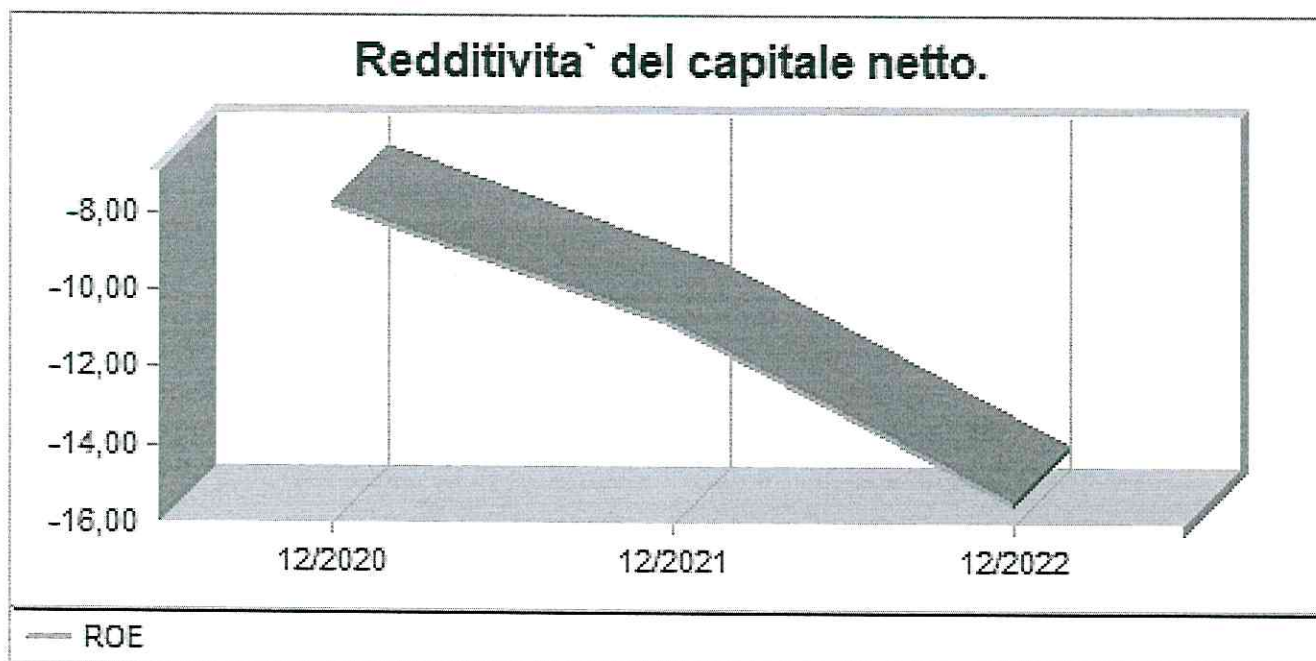
Poste le riclassificazioni poco sopra illustrate, vengono calcolati i seguenti indici di bilancio:

INDICATORI ECONOMICI

Gli indici di redditività netta	Anno 2022	Anno 2021	Anno 2020
ROE-Return on equity: (RN/N) Risultato netto d'esercizio/capitale netto	-15,41 %	-10,83 %	-7,75 %
ROI-Return on investment: (ROGA/K) Risultato op. globale/Capitale investito	-5,11 %	-0,10 %	-2,47 %

ROE (Return On Equity)

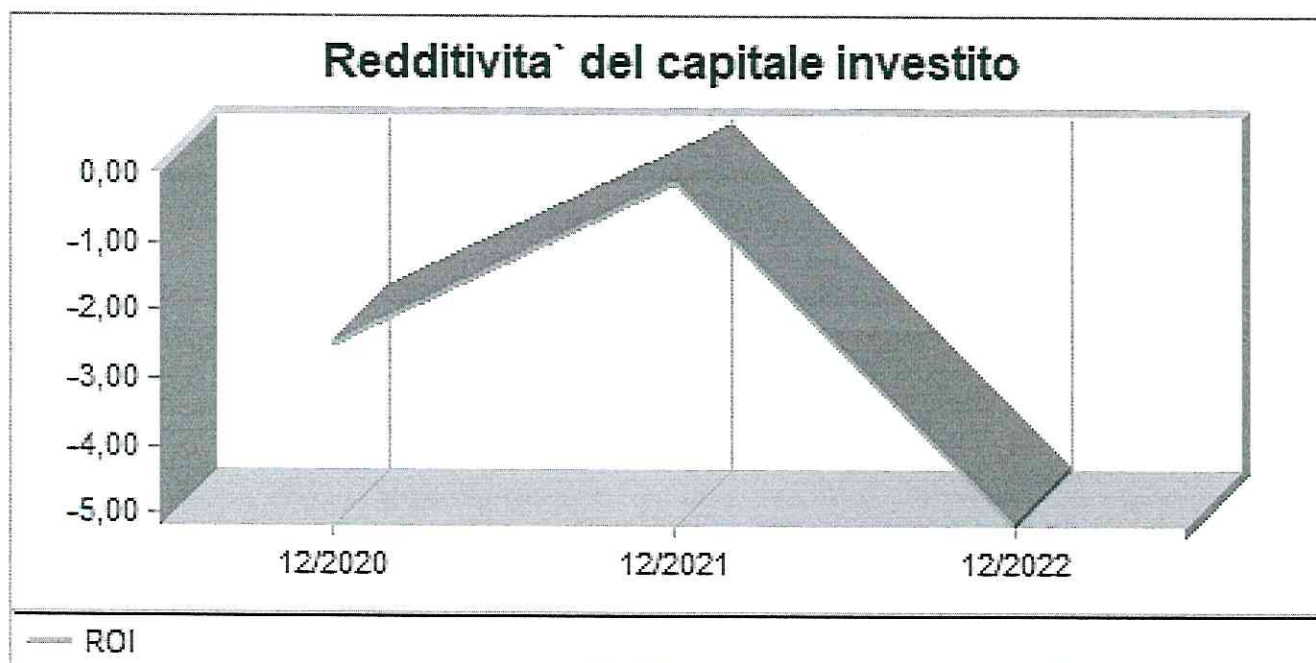
E' il rapporto tra il reddito netto ed il patrimonio netto dell'azienda. Esprime in misura sintetica la redditività e la remunerazione del capitale proprio.



Serie	12/2020	12/2021	12/2022
1- Redditività del capitale netto.	-7,75	-10,83	-15,41

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.



Serie	12/2020	12/2021	12/2022
1- Redditività del capitale investito	-2,47	-0,10	-5,11

INDICATORI PATRIMONIALI

Gli indicatori patrimoniali individuati sono: Margine di Struttura Primario, Margine di Struttura Secondario, Mezzi propri/Capitale investito, Rapporto di indebitamento.

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.

Anno 2022	Anno 2021	Anno 2020
-10.424,00	-9.435,00	-10.021,00

Si evidenzia che un margine negativo è sintomo di dipendenza finanziaria, ovvero che l'azienda ricorre al capitale di terzi anche per finanziare le attività immobilizzate.

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.

Anno 2022	Anno 2021	Anno 2020
-4.107,00	-2.745,00	-3.850,00

In questo caso si segnala che un margine negativo comporta di norma il sorgere di rilevanti costi finanziari per sostenere gli investimenti in immobilizzazioni. In tale situazione, infatti, le attività immobilizzate sono finanziate in parte da debiti a breve con possibilità di aumento degli oneri finanziari.

Mezzi propri / Capitale investito

Misura il rapporto tra il patrimonio netto ed il totale dell'attivo (N/K). Permette di valutare l'incidenza di come il capitale apportato dai soci finanzia l'attivo dello stato patrimoniale.

Anno 2022	Anno 2021	Anno 2020
0,44	0,49	0,51

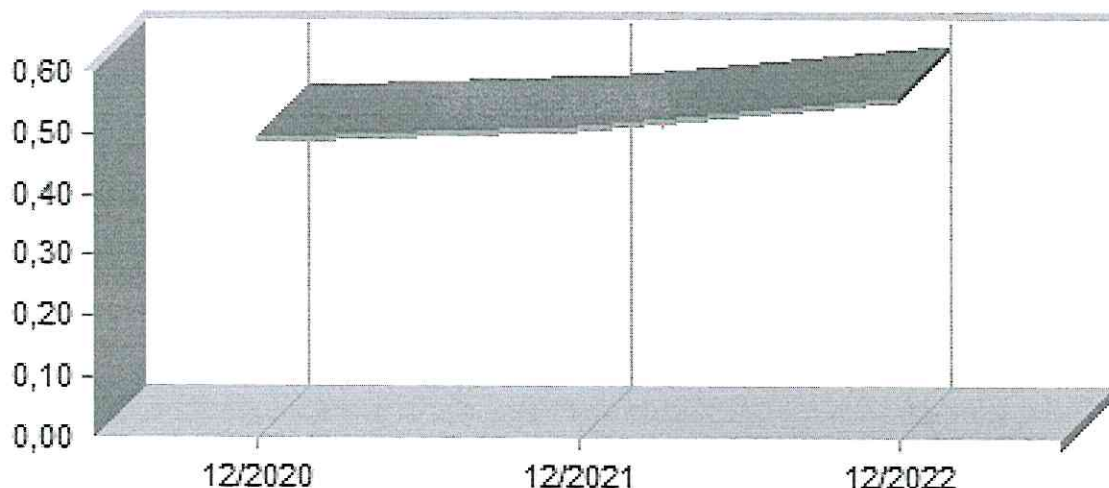
Viene considerato un indice di "autonomia finanziaria" in quanto una maggiore dotazione di mezzi propri (patrimonio netto), consente di ricorrere al capitale di debito in misura minore; valori elevati evidenziano una forte capitalizzazione dell'azienda, denotando solidità strutturale.

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.

Anno 2022	Anno 2021	Anno 2020
0,56	0,51	0,49

Rapporto di indebitamento (Leverage).



— R.IND

Serie	12/2020	12/2021	12/2022
1- Rapporto di indebitamento (Leverage).	0,49	0,51	0,56

Si tenga presente che valori estremamente elevati dell'indicatore, soprattutto rispetto alla media di settore, possono essere sintomo di anomalie strutturali dell'azienda; anomalie in grado di comportare un livello di oneri finanziari eccessivo.

Si forniscono ulteriori indici di natura patrimoniale:

Gli indici di solidità patrimoniale	Anno 2022	Anno 2021	Anno 2020
Grado di autonomia finanziaria: N/Debiti	0,79	0,96	1,02
Grado di autonomia finanziaria: N/K	0,44	0,49	0,51
Copertura delle immobilizzazioni: (N+Pass consolidato)/Immobilizzazioni	0,78	0,86	0,82

INDICATORI DI LIQUIDITA'

Si presentano alcuni indici/indicatori di liquidità, calcolati utilizzando lo stato patrimoniale "finanziario":

Indice di Liquidità Primario

Misura in valore assoluto la capacità dell'impresa di estinguere i debiti entro i dodici mesi utilizzando le liquidità immediatamente disponibili. Permette di valutare se le liquidità sono sufficienti o meno a coprire le passività correnti.

Anno 2022	Anno 2021	Anno 2020
0,00	0,08	0,00

Quest'indicatore presenta un campo di variabilità che può andare da zero (assenza di liquidità immediate) a 1 (liquidità immediate pari alle passività correnti) e da 1 in poi (liquidità immediate più elevate delle passività correnti).

Margine di Liquidità Secondario o Margine di Tesoreria

Misura in valore assoluto la capacità dell'impresa di estinguere i debiti entro i dodici mesi utilizzando le liquidità immediatamente disponibili e le liquidità differite (tutto il capitale circolante, ad esclusione delle rimanenze che nel caso specifico non esistono). Permette di valutare se le liquidità immediate e quelle differite sono sufficienti o meno a coprire le passività correnti.

Anno 2022	Anno 2021	Anno 2020
-4.107,00	-2.745,00	-3.850,00

Un margine negativo indica una tensione di liquidità dovuta all'impossibilità dell'azienda di coprire le passività correnti con le liquidità immediate e differite.

Capitale Circolante Netto (CCN)

Misura in valore assoluto la capacità dell'impresa di estinguere i debiti entro i dodici mesi utilizzando tutto il capitale circolante. Rappresenta il vero baluardo di giudizio dell'equilibrio finanziario. Significativa, in tal senso, la sua coincidenza con il valore del Margine di Struttura Secondario.

Anno 2022	Anno 2021	Anno 2020
-4.107,00	-2.745,00	-3.850,00

Un margine negativo indica uno squilibrio finanziario, dovuto all'impossibilità dell'azienda di coprire con il circolante disponibile le passività correnti e alla conseguente ipotesi di dismissione dell'attivo immobilizzato.

Commento ed analisi degli indicatori di risultato non finanziari

Gli indicatori di risultato non finanziari possono elaborare valori ricavabili dagli schemi di bilancio ma anche dati non ricavabili dagli schemi di bilancio, congiuntamente o disgiuntamente tra loro. Di seguito vengono analizzati alcuni indicatori di risultato non finanziari scelti tra quelli ritenuti più significativi in relazione alla situazione della società.

INDICATORI DI SVILUPPO DEL FATTURATO

Variazione dei Ricavi

Misura la variazione dei ricavi delle vendite in più anni consecutivi. Permette di valutare nel tempo la dinamica dei ricavi.

Anno 2022	Anno 2021	Anno 2020
-1,69 %	3,40 %	-12,06 %

Si rammenta nuovamente che nell'anno 2021 era stato iscritto tra i proventi diversi il ristoro da 845.904.

INDICATORI DI PRODUTTIVITA'

Costo del Lavoro su Ricavi

Misura l'incidenza del costo del lavoro sui ricavi delle vendite/prestazioni. Permette di valutare quanta parte dei ricavi è assorbita dal costo del personale.

Anno 2022	Anno 2021	Anno 2020
54,24 %	44,08 %	55,33 %

Il valore dell'indice dovrà posizionarsi molto al di sotto dell'unità (100%) in quanto valori prossimi all'unità (100%) significherebbero che le vendite faticano a coprire anche il solo costo del lavoro. L'incremento è correlato alla ripresa delle attività dopo la pandemia.

Attività di ricerca e sviluppo

Ai sensi dell'art. 2428, comma 2, n. 1), c.c. si evidenzia che la Fondazione non ha sostenuto spese per attività di ricerca e sviluppo.

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consorelle

La Fondazione detiene una partecipazione di euro 2.448 pari al 24% del capitale sociale della "Cristal società a responsabilità limitata consortile".

Informazioni ai sensi dell'art. 2428, comma 2, al punto 6-bis, del codice civile

La Fondazione non utilizza strumenti finanziari.

Sedi secondarie

La Fondazione non ha sedi secondarie

Evoluzione prevedibile della gestione

Come più volte detto, la situazione legata al Covid è gradualmente migliorata, tanto che l'occupazione dei posti letto è tornata a regime. Si sta procedendo con l'emissione delle fatture ATS sulla base del 95% del budget accordato.

Come era stato descritto nel medesimo paragrafo della relazione sulla gestione dell'anno passato, la Fondazione ha proseguito il percorso esplorativo con un Ente simile e, in data 14/06/2023 sono stati sottoscritti due contratti preliminari di compravendita, sospensivamente condizionati: il primo riguarda la cessione dell'azienda sanitaria, includendo tutte le attività di RSA, SDR, ADI, poliambulatorio e comunque qualsiasi attività in ambito sanitario; resta esclusa la parte relativa alla gestione del patrimonio immobiliare, costituito dai fabbricati e terreni che non riguardano le predette attività. Il prezzo di vendita è stato fissato in 1.950.000 euro; il secondo contratto riguarda la vendita dell'immobile, sito in Gorla Minore, via Volta 1, destinato a sede dell'attività sanitaria; il prezzo è stato pattuito in 8.400.000 euro. Entrambi i contratti sono sospensivamente condizionati dal buon esito delle attività di due diligence che saranno svolte dalla parte acquirente e dal benessere alle volte degli accreditamenti in essere con ATS. Si segnala inoltre che il prezzo non sarà materialmente corrisposto, bensì la parte acquirente si accollerà, per pari importo, i debiti di Fondazione Raimondi (tra i quali in particolare i mutui bancari ed i debiti tributari).

La decisione è stata assunta dal C.d.A. e dal Comitato dei Garanti in quanto gli stessi hanno ritenuto non più sussistenti le condizioni per poter proseguire positivamente l'attività. Ci si attende che i contratti definitivi possano essere sottoscritti entro settembre/ottobre, per quanto concerne l'azienda ed entro fine 2023/inizio 2024 per quanto riguarda l'immobile.

Privacy (GDPR)

La Fondazione si è adeguata alle misure in materia di protezione dei dati personali secondo i termini e le modalità previste dalla relativa normativa.

Proposta di destinazione del risultato d'esercizio

Relativamente alla perdita di esercizio, pari ad euro 1.301.100 si demanda ogni decisione al CdA che approverà il bilancio.

Vi ringraziamo per la fiducia accordataci e Vi invitiamo ad approvare il bilancio così come presentato.

Gorla Minore, 16/06/2023

Per il Consiglio di amministrazione, il Presidente
(Adriano Mellani)

.....