

ISTITUTO MINIME SUORE DEL SACRO CUORE

Sede legale in via Giuliano da Sangallo nc. 2 - 59016 Poggio a Caiano
Ente Ecclesiastico Civilmente Riconosciuto

"R.S.A. CASA DI RIPOSO LINA ERBA"
Lungolago Matteotti nc. 17 - 22018 Porlezza (CO)

Relazione sulla gestione del bilancio al 31/12/2025

Care Sorelle,

la presente relazione accompagna il bilancio chiuso al 31/12/2025 della casa filiale "R.S.A. Casa di Riposo Lina Erba" con sede in Porlezza (CO). In questa sede commenteremo l'andamento della gestione dell'esercizio 2025 e le prospettive future.

L'esercizio chiuso al 31/12/2025 riporta un risultato positivo pari a Euro 265.076.

Condizioni operative e sviluppo dell'attività

La casa filiale di Porlezza opera nel settore socio assistenziale con una Casa di Riposo per anziani non autosufficienti (RSA) denominata "Lina Erba" e una Residenzialità Assistita per anziani fragili e con scarsa residua autosufficienza, per fornire prestazioni alla popolazione, locale e non, all'interno delle suddette strutture. All'interno della R.S.A. vi è un reparto attrezzato ed organizzato per ospitare pazienti affetti da demenza.

Andamento della gestione

Andamento economico generale

Nel corso dell'esercizio 2025 hanno pesato notevolmente le tensioni politiche a livello internazionale, con conseguenti problematiche sull'economia del nostro paese. L'economia italiana è cresciuta leggermente meno dell'aria euro e meno delle previsioni governative.

Per quel che concerne il settore di attività in cui è collocata la nostra struttura, si segnala che non vi sono state contrazioni, anzi il volume di affari è leggermente cresciuto.

Per quanto riguarda la dinamica del mercato del lavoro si segnala che il livello occupazionale è rimasto sostanzialmente invariato nonostante le difficoltà a reperire alcune professionalità nel settore socio sanitario.

Il quadro economico previsionale per l'anno in corso risulta abbastanza stabile sia pure con alcune incertezze connesse alla situazione internazionale.

In Italia, i più recenti dati congiunturali indicano le difficoltà del paese anche a causa della congiuntura internazionale.

Dati riassuntivi:

- PIL del 2025 0,6% in calo rispetto al 2024 e nettamente inferiore alla media dell'eurozona;
- tasso di inflazione ha mostrato una media annua del 1,5%, superiore a quello del 2024, il "carrello della spesa" ha avuto un aumento più marcato pari al 2,4% evidenziando una pressione sui prezzi dei beni di largo consumo;
- il tasso di disoccupazione nel 2025 è calato del 1% circa;
- la disoccupazione giovanile è rimasta sostanzialmente invariata rispetto al 2024.

Sviluppo della domanda e andamento dei mercati in cui opera la società

L'esercizio in esame ha avuto un andamento sostanzialmente invariato rispetto al 2024 in termini occupazione posti letto sia nella R.S.A. che nella Residenzialità Assistita.

La situazione sanitaria è da ritenersi buona in relazione al tipo di ospiti della R.S.A..

Il risultato dell'esercizio in esame da ritenersi buono è in linea con quello conseguito negli anni precedenti.

Comportamento della concorrenza

Nel Comune di Porlezza la situazione della concorrenza non è cambiata rispetto al precedente esercizio. Infatti operano tutt'ora strutture simili alla nostra che offrono servizi leggermente diversi e di qualità inferiore, pertanto la difficoltà di reperire nuovi ospiti non è dovuta alla concorrenza in ambito comunale ma alla situazione sanitaria nel suo complesso. Sono entrati in funzione gli ospedali di comunità, ma il servizio offerto è diverso e pertanto non dovrebbero modificare la situazione pregressa. Diversa è la situazione in ambito provinciale e regionale dove si trova un'offerta più variegata e molto concorrenziale che, fino ad oggi, non ha influito sulle liste di attesa della nostra struttura.

Clima sociale, politico e sindacale

Nel corso del 2025 si sono notevolmente inasprite nell'ambito del pubblico impiego le relazioni sociali tra le parti in causa; ciò ha portato a un forte incremento degli scioperi proclamati dai sindacati dei lavoratori, con conseguenti disagi nei pubblici servizi. Anche il nostro settore è stato interessato dal rinnovo del C.C.N.L. per è avvenuto nell'esercizio in esame. Il clima in struttura può definirsi buono ed il personale appare tutt'ora sereno e collaborativo.

L'assenteismo 2025 è stato leggermente superiore al precedente esercizio passando dal 2,97% al 3,08%.

Nell'esercizio in esame non si sono verificati casi che possano far pensare a situazioni di stress lavorativo e anche i rapporti sindacali possono definirsi buoni.

I livelli occupazionali sono sostanzialmente invariati anche se per alcune professionalità è stato necessario far ricorso a prestazioni professionali anziché al lavoro subordinato.

Andamento della gestione nei settori in cui opera la società

Per quanto riguarda la vostra struttura, l'esercizio trascorso deve intendersi sostanzialmente positivo sia in termini di occupazione dei posti letto, sia in R.S.A. che nella Residenzialità Assistita, sia per il risultato della gestione.

Adeguato assetto organizzativo, contabile, amministrativo (D.Lgs. n. 14/2019)

La Società, come previsto dal D.Lgs. n. 14/2019 (Codice della crisi e dell'insolvenza d'impresa), adotta un assetto organizzativo, amministrativo e contabile adeguato alla natura dell'impresa anche in funzione della rilevazione tempestiva della crisi d'impresa e dell'assunzione di idonee iniziative.

Sintesi del bilancio (dati in Euro)

	31/12/2025	31/12/2024
Ricavi	3.977.656	3.809.930
Margine operativo lordo (M.O.L. o Ebitda)	400.427	483.430
Reddito operativo (Ebit)	357.479	176.862
Utile (perdita) d'esercizio	265.076	64.781
Attività fisse	1.018.473	1.107.755
Patrimonio netto complessivo	1.071.476	1.031.708
Posizione finanziaria netta	212.998	258.857

Nella tabella che segue sono indicati i risultati conseguenti negli ultimi tre esercizi in termini di valore della produzione, margine operativo lordo e il Risultato prima delle imposte.

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
valore della produzione	3.977.656	3.809.930	3.656.696
margine operativo lordo	400.427	483.430	391.284
Risultato prima delle imposte	357.502	176.859	290.740

Dalle tabelle sopra riportate si può rilevare che la struttura finanziaria e/o economica è tutt'ora solida e adeguata alle necessità della struttura nel suo complesso.

Principali dati economici

Il conto economico riclassificato dell'Ente confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

	31/12/2025	31/12/2024	Variazione
Ricavi netti	3.881.994	3.803.166	78.828
Costi esterni	1.377.349	1.329.394	47.955
Valore Aggiunto	2.504.645	2.473.772	30.873
Costo del lavoro	2.104.218	1.990.342	113.876
Margine Operativo Lordo	400.427	483.430	(83.003)
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	138.610	313.332	(174.722)
Risultato Operativo	261.817	170.098	91.719
Proventi non caratteristici	95.662	6.764	88.898
Proventi e oneri finanziari	23	(3)	26
Risultato Ordinario	357.502	176.859	180.643
Rivalutazioni e svalutazioni			
Risultato prima delle imposte	357.502	176.859	180.643
Imposte sul reddito	92.426	112.078	(19.652)
Risultato netto	265.076	64.781	200.295

Principali dati patrimoniali

Lo stato patrimoniale riclassificato dell'Ente confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

	31/12/2025	31/12/2024	Variazione
Immobilizzazioni immateriali nette			
Immobilizzazioni materiali nette	1.016.534	1.105.816	(89.282)
Capitale immobilizzato	1.016.534	1.105.816	(89.282)
Rimanenze di magazzino	28.896	29.022	(126)
Crediti verso Clienti	366.153	421.165	(55.012)
Altri crediti	5.427	7.811	(2.384)
Ratei e risconti attivi	4.100	3.893	207
Attività d'esercizio a breve termine	404.576	461.891	(57.315)
Debiti verso fornitori	171.667	137.076	34.591
Debiti tributari e previdenziali	56.972	48.775	8.197
Altri debiti	188.279	257.566	(69.287)
Ratei e risconti passivi	8.911	11.155	(2.244)
Passività d'esercizio a breve termine	425.829	454.572	(28.743)
Capitale d'esercizio netto	(21.253)	7.319	(28.572)
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	44.377	52.444	(8.067)
Altre passività a medio e lungo termine	92.426	287.840	(195.414)
Passività a medio lungo termine	136.803	340.284	(203.481)
Capitale investito	858.478	772.851	85.627
Patrimonio netto	(1.071.476)	(1.031.708)	(39.768)
Posizione finanziaria netta a medio lungo termine	1.939	1.939	
Posizione finanziaria netta a breve termine	211.059	256.918	(45.859)
Mezzi propri e indebitamento finanziario netto	(858.478)	(772.851)	(85.627)

{ }

Dallo stato patrimoniale riclassificato emerge la solidità patrimoniale della società (ossia la sua capacità di mantenere l'equilibrio finanziario nel medio-lungo termine).

A migliore descrizione della solidità patrimoniale della società si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio attinenti sia (i) alle modalità di finanziamento degli impieghi a medio/lungo termine che (ii) alla composizione delle fonti di finanziamento, confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

	31/12/2025	31/12/2024
Margine primario di struttura	53.003	(76.047)
Quoziente primario di struttura	1,05	0,93
Margine secondario di struttura	189.806	264.237
Quoziente secondario di struttura	1,19	1,24

I seguenti indici di bilancio (indici di rotazione) completano l'informativa riguardo all'efficienza patrimoniale:

	31/12/2025	31/12/2024
Rotazione delle rimanenze	24	25
Rotazione dei crediti	34	40
Rotazione dei debiti	47	38

Indici espressi in giorni

Principali dati finanziari

La posizione finanziaria netta al 31/12/2025, era la seguente (in Euro):

	31/12/2025	31/12/2024	Variazione
Depositi bancari	377.387	402.088	(24.701)
Denaro e altri valori in cassa	394	113	281
Disponibilità liquide	377.781	402.201	(24.420)
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni			
Debiti verso banche (entro l'esercizio successivo)	9	8	1
Debiti verso altri finanziatori (entro l'esercizio successivo)	166.713	145.275	21.438
Debiti finanziari a breve termine	166.722	145.283	21.439
Posizione finanziaria netta a breve termine	211.059	256.918	(45.859)
Crediti finanziari	(1.939)	(1.939)	
Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine	1.939	1.939	
Posizione finanziaria netta	212.998	258.857	(45.859)

Il margine di tesoreria dell'Ente è di seguito evidenziato:

	31/12/2025	31/12/2024
Margine di tesoreria	160.910	235.215

A migliore descrizione della situazione finanziaria si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio, confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

	31/12/2025	31/12/2024
Liquidità primaria	1,27	1,39
Liquidità secondaria	1,32	1,44
Indebitamento	0,59	0,62
Tasso di copertura degli immobilizzi	1,10	0,98

L'indice di liquidità primaria è pari a 1,27. La situazione finanziaria della società è da considerarsi buona. L'indice di liquidità secondaria è pari a 1,32. Il valore assunto dal capitale circolante netto è sicuramente soddisfacente in relazione all'ammontare dei debiti correnti. L'indice di indebitamento è pari a 0,59. L'ammontare dei debiti è da considerarsi accettabile. I mezzi propri sono da ritenersi congrui in relazione all'ammontare dei debiti esistenti. Dal tasso di copertura degli immobilizzi, pari a 1,10, risulta che l'ammontare dei mezzi propri e dei debiti consolidati è da considerarsi appropriato in relazione all'ammontare degli immobilizzi.

Informazioni attinenti all'ambiente e al personale

Tenuto conto del ruolo sociale dell'impresa come evidenziato anche dal documento sulla relazione sulla gestione del Consiglio Nazionale dei Dottori commercialisti e degli esperti contabili, si ritiene opportuno fornire le seguenti informazioni attinenti all'ambiente e al personale.

Personale

Nel corso dell'esercizio non si sono verificate morti sul lavoro del personale iscritto al libro matricola. Nel corso dell'esercizio non si sono verificati infortuni gravi sul lavoro che hanno comportato lesioni gravi o gravissime al personale iscritto al libro matricola. Nel corso dell'esercizio non si sono registrati addebiti in ordine a malattie professionali su dipendenti o ex dipendenti e cause di mobbing. Nel corso dell'esercizio il nostro ente ha effettuato significativi investimenti in sicurezza del personale con appositi corsi di formazione e dotando il personale dei necessari DPI.

Ambiente

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati danni causati all'ambiente per cui l'Ente è stato dichiarato colpevole in via definitiva. Nel corso dell'esercizio all'Ente non sono state inflitte sanzioni o pene definitive per reati o danni ambientali.

Investimenti

Nel corso dell'esercizio sono stati effettuati investimenti nelle seguenti aree:

	Immobilizzazioni	Acquisizioni dell'esercizio
Impianti e macchinari		42.141
Altri beni		5.347

Nell'esercizio in esame è stato completato l'impianto di climatizzazione e sono stati acquistati alcuni mobili ed arredi

Si prevede di effettuare nel corrente esercizio il completamento dell'impianti antincendio e la sostituzione di attrezzature obsolete con propri mezzi finanziari.

Attività di ricerca e sviluppo

Ai sensi dell'articolo 2428 comma 3 numero 1 si dà atto che nel corso dell'esercizio non è stata svolta alcuna attività di ricerca e sviluppo.

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consorelle

Nel corso dell'esercizio non sono stati intrattenuti rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consorelle essendo tale problematica estranea all'Ente.

Informazioni relative ai rischi e alle incertezze ai sensi dell'art. 2428, comma 3, al punto 6-bis, del Codice civile

Ai sensi dell'art. 2428, comma 3, al punto 6-bis, del Codice civile di seguito si forniscono le informazioni in merito all'utilizzo di strumenti finanziari, in quanto rilevanti ai fini della valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria.

Di seguito sono fornite, poi, una serie di informazioni quantitative volte a fornire indicazioni circa la dimensione dell'esposizione ai rischi da parte dell'Ente.

Rischio di credito

Si deve ritenere che le attività finanziarie dell'Ente abbiano una buona qualità creditizia.

L'ammontare delle attività finanziarie ritenute di dubbia recuperabilità è praticamente pari a zero.

Rischio di liquidità

Gli attuali flussi di cassa garantiscono la liquidità necessaria per la gestione della struttura.

Rischio di mercato

Di seguito viene fornita un'analisi di sensitività alla data di bilancio, indicando gli effetti di possibili variazioni sul conto economico in relazione alle variabili rilevanti di rischio, per ciascuna delle seguenti componenti:

- il rischio di tasso è praticamente inesistente per effetto dei flussi di cassa;
- il rischio sui tassi di cambio o rischio valutario è inesistente non effettuando operazioni in valuta;
- il rischio di prezzo è limitato e di scarsa rilevanza in considerazione del tipo di materie utilizzate per lo svolgimento dell'attività.

Evoluzione prevedibile della gestione

Nel corso dell'esercizio si sono riflesse sull'economia nazionale e internazionale le problematiche attinenti ai conflitti militari tra Federazione russa e Ucraina e quelli divampati negli ultimi tempi nei paesi del medio oriente, con conseguenti problematiche in termini di approvvigionamento delle risorse energetiche, tassi di cambio fluttuanti, relazioni internazionali difficoltose.

Si ritiene di conseguenza opportuno fornire un'adeguata informativa in relazione agli effetti patrimoniali economici e finanziari che la stessa potrà avere sull'andamento dell'Ente.

In particolare:

- in merito alla gestione finanziaria si ritiene che non dovrebbero esserci particolari scostamenti rispetto a quella dell'esercizio in esame, infatti i flussi di cassa non dovrebbero variare e dovrebbero assicurare una corretta gestione della struttura;
- in merito alla gestione economica si ritiene di poter mantenere i livelli attuali per effetto degli aumenti delle rette private;
- in merito alla gestione patrimoniale si procederà al completamento degli investimenti in corso e ne verranno fatti di nuovi per mantenere il livello di efficienza attuale.

In sostanza è ragionevole prevedere un'evoluzione positiva della gestione anche per il prossimo esercizio compatibilmente con le potenzialità della struttura.

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

La Legale Rappresentante
Maria Teresa Martini Suor Maria Ivana

