

SO.GE.SA. S.P.A.

Sede legale: VIA MINERBIO, 1/3 GELA (CL)

Iscritta al Registro Imprese della CCIAA DI CALTANISSETTA

C.F. e numero iscrizione: 00514190826

Iscritta al R.E.A. n. CL 87794

Capitale Sociale sottoscritto € 795.600,00 Interamente versato

Partita IVA: 00514190826

Relazione sulla gestione

Bilancio Ordinario al 31/12/2023

Signori Soci, nella nota integrativa Vi sono state fornite le notizie attinenti alla illustrazione del bilancio al 31/12/2023; nel presente documento, conformemente a quanto previsto dall'art. 2428 del codice civile, Vi forniamo le notizie attinenti la situazione della Vostra società e le informazioni sull'andamento della gestione. La presente relazione, redatta con valori espressi in unità di Euro, viene presentata a corredo del Bilancio d'esercizio al fine di fornire informazioni reddituali, patrimoniali, finanziarie e gestionali della società corredate, ove possibile, di elementi storici e valutazioni prospettiche.

Informativa sulla società

Nel 2023, So.Ge.Sa. SpA (nel seguito anche "la Società") ha consuntivato un valore della produzione di € 14,9 milioni, un EBITDA di € 2,8 milioni ed un *EBITDA margin* del 18,9%, ed un utile netto di € 0,88 milioni, con un incremento del 28,9% rispetto all'esercizio precedente.

Il 2023 è un anno che, a seguito dei provvedimenti regionali di attribuzione degli aggregati e dei budget alle case di cura accreditate e centri diagnostici accreditati, ha visto l'azienda impegnata in un costante sforzo organizzativo e potenziamento delle aree di crescita: in particolare è stato un anno in cui Santa Barbara è riuscita a conseguire l'obiettivo di smaltimento delle liste d'attesa regionali per complessivi € 317.654 ed a generare maggiore attività nell'area dell'alta complessità, specificamente in ortopedia.

L'attività del centro diagnostico accreditato ha conseguito il risultato di produrre il budget assegnato. La rsa, che ha un budget assegnato di € 832.200, ha raggiunto un valore della produzione convenzionata di € 696.961 pari ad un'occupazione media del posto letto dell'85%.

Giova riportare un focus specifico sull'attività privata:

	2023	2022	differenza	
Ricavi Degenze Private RSA	81.829	0	81.829	
Ricavi Analisi di Laboratorio	34.013	43.044	-9.031	-21,0%
Ricavi Analisi di Radiologia	593.161	428.768	164.393	38,3%
Prestazioni di Fisioterapia	145.719	146.655	-936	-0,6%
Totali	854.722	618.468	236.254	38,2%

In totale, il settore non convenzionato ha prodotto maggiori ricavi per € 236.254, con un incremento del 38,2% rispetto all'esercizio precedente.

Nel corso del 2023 è stata avviata e portata a conclusione a Febbraio 2024 la pratica per lo spostamento del budget minimo di 50.000 € dal laboratorio d'analisi alla radiologia convenzionata. Siamo in attesa della firma del relativo contratto.

Inoltre, in occasione dell'approvazione del bilancio al 31.12.2022, l'assemblea dei soci ha deciso di attribuire l'incarico per la revisione contabile alla Price Waterhouse Cooper Spa.

Approvazione del bilancio d'esercizio

La società, ai sensi dell'art. 2364 del codice civile, ha fatto utilizzo della clausola statutaria che prevede la possibilità di approvare il bilancio d'esercizio nel termine dei 180 giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale. Le ragioni di tale dilazione sono da ricondursi alla ritardata approvazione del budget per il 2023, avvenuta soltanto nel mese di maggio inoltrato.

Attività di direzione e coordinamento

Ai sensi dell'art. 2497-bis, comma 5 del codice civile si attesta che la società non è soggetta all'altrui attività di direzione e coordinamento.

Situazione patrimoniale e finanziaria

Al fine di una migliore comprensione della situazione patrimoniale e finanziaria della società, si fornisce di seguito un prospetto di riclassificazione dello stato patrimoniale.

	Saldo al	Saldo al	
Stato patrimoniale riclassificato	31.12.2023	31.12.2022	Variazione
(migliaia di euro)			
			-
Attività immateriali	25,00	32,00	7,00
Attività materiali	13.629,00	13.346,00	283,00
Crediti e altre attività finanziarie non correnti	-	-	-
Imposte anticipate	54,00	54,00	-
Capitale immobilizzato (A)	13.708,00	13.432,00	276,00
Rimanenze	353,00	339,00	14,00
Crediti commerciali	5.722,00	4.921,00	801,00
			-
Altri crediti correnti	1.502,00	2.325,00	823,00
			-
Attivo circolante non finanziario (B)	7.577,00	7.585,00	8,00
	-	-	-
Debiti commerciali	3.878,00	3.752,00	126,00
	-	-	-
Debiti tributari	710,00	391,00	319,00

	-	-	-
Altri debiti e passività correnti	2.125,00	2.162,00	37,00
	-	-	-
Passività d'esercizio a breve termine (C)	6.713,00	6.305,00	408,00
	-	-	-
Capitale circolante netto (D) = (B) + (C)	864,00	1.280,00	416,00
	-	-	-
Fondo trattamento di fine rapporto di lavoro	461,00	419,00	42,00
	-	-	-
Fondi rischi ed oneri (quota non corrente)	770,00	600,00	170,00
	-	-	-
Imposte differite	-	-	-
	-	-	-
Passività a medio-lungo termine (E)	1.231,00	1.019,00	212,00
	-	-	-
CAPITALE INVESTITO (A) + (D) + (E)	13.341,00	13.693,00	352,00
	-	-	-
Patrimonio netto	7.248,00	6.871,00	377,00
	-	-	-
Posizione finanziaria netta	6.093,00	6.823,00	730,00
	-	-	-
MEZZI PROPRI E POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	13.341,00	13.694,00	353,00

Le attività fisse si sono incrementate di € 0,28 milioni, principalmente per via del completamento dei lavori di adeguamento della struttura iniziati nell'esercizio precedente.

L'attivo circolante netto ha subito un decremento di € 0,17 milioni, a causa principalmente della riduzione dei crediti tributari e dell'incremento del debito tributario, dovuto alle maggiori imposte sul reddito dell'esercizio. Si rileva inoltre un incremento del credito verso clienti (+€ 0,80 milioni) a causa dei maggiori giorni di dilazione concessi all'ASP.

I fondi in bilancio sono aumentati di € 0,56 milioni, principalmente a causa dell'accantonamento TFR e di quello sul fondo rischi sanitari.

In complesso, il capitale investito ha subito un decremento di € 0,35 milioni, a fronte dei quali la Posizione Finanziaria Netta della Società ha visto un miglioramento di € 0,73 milioni:

<i>Posizione finanziaria netta (migliaia di euro)</i>	Saldo al 31.12.2023	Saldo al 31.12.2022	Variazione
Cassa	4	3	1
Assegni	4	0	4
Disponibilità liquide in banca	1.102	855	247
Liquidità	1.109	858	252
Attività finanziarie correnti	0	0	0
Crediti finanziari correnti	0	0	0
Debiti bancari correnti	(3.144)	(3.133)	-11
Altri debiti finanziari correnti	(754)	0	-754
Indebitamento finanziario corrente	(3.898)	(3.133)	(765)
Posizione finanziaria netta corrente	(2.789)	(2.276)	(513)
Attività finanziarie non correnti	0	0	
Debiti bancari non correnti	(3.305)	(4.548)	1.243
Altri debiti finanziari non correnti	0	0	0
Posizione finanziaria netta non corrente	(3.305)	(4.548)	1.243
TOTALE POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	(6.093)	(6.824)	730

Infatti, mentre l'indebitamento finanziario corrente si è incrementato di € 0,77 milioni, per via del ricorso al *factoring pro solvendo* a seguito dell'incremento delle tempistiche di pagamento da parte dell'ASP, quello a medio-lungo termine si è ridotto di € 1,24 milioni a causa delle restituzioni sui mutui in essere.

Principali indicatori della situazione patrimoniale e finanziaria

Sulla base della precedente riclassificazione, vengono calcolati i seguenti indicatori di bilancio:

INDICE	Esercizio	Esercizio	Variazioni
	2023	2022	%
Copertura delle immobilizzazioni	52,87%	51,90%	1,86%
Circolante / PFN	48,28%	45,65%	5,75%
Indice di indebitamento	2,377	2,436	-2,43%
Mezzi propri su capitale investito	54,33%	50,53%	7,50%
Indice di tesoreria	101,44%	108,99%	-6,93%
PFN / EBITDA	2,17	2,44	-10,89%
DSO	140	120	16,61%
DPO	195	178	9,34%
DIO	43	39	8,68%

Si nota un miglioramento del rapporto tra indebitamento finanziario ed EBITDA, ora pari a 2,17, ed un lieve allungamento dei giorni di dilazione media sia verso clienti (da 120 a 140) che da fornitori (da 178 a 195).

Situazione economica

Per meglio comprendere il risultato della gestione della società, si fornisce di seguito un prospetto di riclassificazione del conto economico.

Conto Economico

Conto economico a margini	2023	%	2022	%
Ricavi dell'esercizio	14.889	100,00%	14.925	100,00%
Acquisti di beni	-3.015	-20,26%	-3.150	-21,11%
Costi per servizi	-4.258	-28,61%	-4.543	-30,44%
Noleggi e locazioni	-119	-0,80%	-87	-0,58%

Valore aggiunto	7.490	50,33%	7.145	47,87%
Personale dipendente	-4.685	-31,48%	-4.346	-29,12%
Gettone organo amministrativo				
EBITDA	2.805	18,85%	2.799	18,75%
Proventi diversi e ristori	880	5,91%	255	1,71%
Compensi organo amministrativo	-532	-3,57%	-539	-3,61%
Oneri diversi	-383	-2,57%	-477	-3,19%
Reddito operativo lordo	2.770	18,61%	2.039	13,66%
Leasing	-147	-0,99%	0	0,00%
Ammortamenti	-910	-6,12%	-824	-5,52%
Accantonamenti	-170	-1,14%	-100	-0,67%
Reddito operativo netto - EBIT	1.542	10,36%	1.114	7,47%
Proventi finanziari	18	0,12%	0	0,00%
Oneri finanziari	-244	-1,64%	-128	-0,86%
Utile ante imposte - EBT	1.316	8,84%	987	6,61%
Imposte dell'esercizio	-439	-2,95%	-305	-2,04%
Utile dell'esercizio	877	5,89%	682	4,57%

Principali indicatori della situazione economica

Sulla base della precedente riclassificazione, vengono calcolati i seguenti indicatori di bilancio:

INDICE	Esercizio 2023	Esercizio 2022	Variazioni %
R.O.E.	12,10%	8,91%	3,20%
R.O.I.	11,56%	7,90%	3,66%
R.O.S.	8,84%	7,22%	1,62%
R.O.A.	6,40%	4,64%	1,76%

Informazioni ex art 2428 C.C.

Qui di seguito si vanno ad analizzare in maggiore dettaglio le informazioni così come specificatamente richieste dal disposto dell'art. 2428 del codice civile.

Principali rischi e incertezze a cui è esposta la società

Rischio operativo e di mercato

Il contesto in cui opera la società è il sistema sanitario regionale, ed in particolare il territorio sottoposto al governo ed alla vigilanza degli organi della ASP (Azienda Sanitaria Provinciale) di Caltanissetta. Il comparto sanitario è un comparto sottoposto a forti vincoli e regolamentazioni derivanti da leggi di diversa provenienza (comunitaria, nazionale, regionale), norme e regolamenti, provvedimenti amministrativi. Il principale fattore di vincolo e di rischio esterno deriva da decisioni in ordine ai requisiti (tecnici, organizzativi, strutturali) di accreditamento, e da decisioni inerenti l'assegnazione dei budget alle diverse tipologie di prestazioni erogate in convenzione.

L'organizzazione interna è basata su un modello ospedaliero, in cui i sanitari hanno un rapporto di dipendenza con il vincolo dell'esclusività aziendale. La scelta di tale modello aziendale è stata compiuta per eliminare o, comunque, ridurre il rischio di distorsioni derivanti dalla "compartecipazione" alla produzione e da rischi di comportamenti non trasparenti sotto il profilo della compatibilità. In sintesi i rischi più rilevanti cui è esposta l'azienda, dal punto di vista interno, sono quelli derivanti da una distorsione nella fase di rendicontazione delle prestazioni al servizio pubblico, e quelli derivanti dalla opacità che a volte caratterizza i comportamenti di sanitari che hanno "appartenenze multiple". Il rapporto di dipendenza e di esclusività, nello specifico, elimina o attenua fortemente il rischio. L'altro rischio importante, sotto il profilo della perdita dei requisiti di accreditamento, è quello derivante da quei sanitari che non essendo dipendenti, operano presso diverse strutture potendo generare fenomeni distorsivi e di incompatibilità.

Rischio di credito

La massima esposizione teorica della Società al rischio di credito è rappresentata dal valore dei crediti commerciali, pari alla fine dell'esercizio ad € 4,0 milioni; si ritiene che il rischio di credito trovi efficace rappresentazione nel fondo svalutazione stanziato in bilancio, relativo alle posizioni maggiormente risolventi. Infatti, la quantificazione della maggior parte dei ricavi è stabilita contrattualmente con l'ASP che, in quanto soggetto pubblico, non appare assoggettabile a rischi di default.

Rischio di tasso

Le passività finanziarie della Società sono esposte a rischi finanziari connessi a variazioni dei tassi d'interesse. In particolare, variazioni nei livelli dei tassi d'interesse di mercato influenzeranno il costo delle varie forme di finanziamento della società, incidendo pertanto sul livello degli oneri finanziari. Si può tuttavia ritenere il presente rischio sia trascurabile, in quanto, rispetto all'indebitamento a medio-

lungo termine in essere, non si prevedono fluttuazioni rilevanti in aumento dei tassi d'interesse entro la fine del 2024.

Rischio di liquidità

Il rischio di liquidità si può manifestare con l'incapacità di reperire, a condizioni economiche, le risorse finanziarie necessarie per l'operatività della Società sufficienti a coprire tutti gli obblighi in scadenza.

I due fattori principali che determinano la situazione di liquidità della Società sono, da una parte, le risorse generate o assorbite dalle attività operative e di investimento, dall'altra le caratteristiche di scadenza del debito o di liquidità degli impieghi finanziari e le condizioni di mercato.

Come testimoniato dagli indicatori finanziari esposti in precedenza, la Società gode di ottima liquidità e non pare soggetta a particolare rischio di liquidità.

Rischio di cambio

La società, non operando in mercati esteri e non detenendo attività e passività in valuta di importi significativi, non è soggetta a rischi di cambio.

Principali indicatori non finanziari

Ai sensi dell'art. 2428, comma 2 del codice civile, si attesta che, per l'attività specifica svolta e per una migliore comprensione della situazione della società, dell'andamento e del risultato della gestione, non si ritiene rilevante l'esposizione di indicatori non finanziari.

Informativa sulle attività ESG

Nel 2023, Sogesa S.p.A. ha dimostrato un impegno significativo verso le tematiche ESG (Environmental, Social, and Governance), integrando questi principi nelle proprie strategie operative e gestionali.

Dal punto di vista ambientale, l'azienda è in possesso della certificazione ISO 14001, rinnovata nell'anno. La Società ha inoltre adottato una serie di misure volte alla riduzione dell'impatto ambientale, tra cui l'implementazione di soluzioni sostenibili per l'efficienza energetica e la gestione dei rifiuti. Sono stati installati sistemi di energia rinnovabile, come pannelli solari, e migliorati i processi di riciclaggio e smaltimento dei rifiuti sanitari, riducendo così l'impronta ecologica della struttura.

Sul fronte sociale, Sogesa S.p.A. ha continuato a investire nella formazione e nel benessere dei propri dipendenti, garantendo un ambiente di lavoro sicuro, inclusivo e motivante. Sono stati introdotti programmi di formazione continua e sviluppo professionale, oltre a iniziative di supporto psicologico e di promozione della salute fisica. La qualità dei servizi offerti ai pazienti è stata migliorata attraverso l'aggiornamento delle attrezzature mediche e l'adozione di pratiche cliniche avanzate, assicurando un'assistenza sanitaria di eccellenza. Inoltre, la Società ha anche quest'anno effettuato alcune erogazioni liberali a favore delle realtà operanti nel territorio gelese.

In termini di governance, l'azienda ha rafforzato le pratiche di trasparenza e di etica aziendale, implementando rigorosi controlli interni e sistemi di monitoraggio per garantire una gestione responsabile e conforme agli standard internazionali. Il consiglio di amministrazione ha adottato politiche volte a promuovere la diversità e l'inclusione, migliorando la rappresentanza e la partecipazione femminile nei ruoli di leadership. Inoltre, sono stati potenziati i meccanismi di coinvolgimento degli stakeholder, favorendo un dialogo aperto e costruttivo con la comunità locale, i fornitori e i partner commerciali.

Questi sforzi riflettono l'impegno di Sogesa S.p.A. nel promuovere uno sviluppo sostenibile e responsabile, contribuendo positivamente alla comunità e all'ambiente. Attraverso queste iniziative, l'azienda non solo rafforza la propria reputazione come leader nel settore della sanità, ma dimostra anche una visione a lungo termine orientata alla creazione di valore condiviso per tutti gli stakeholder coinvolti.

Informazioni sulla gestione del personale

Non si segnalano informazioni di rilievo in merito alla gestione del personale.

Attività di ricerca e sviluppo

Ai sensi e per gli effetti di quanto riportato dall'art. 2428, comma 3, punto 1 del codice civile, si attesta che nel corso dell'esercizio non sono state svolte attività di ricerca e sviluppo.

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e imprese sottoposte al controllo delle controllanti

Per quanto riguarda il disposto di cui all'art. 2428, comma 3, punto 2 del codice civile si sottolinea che la società non detiene alcun tipo di rapporto di cui alla presente fattispecie. Gli unici rapporti con la società controllante, infatti, consistono nella distribuzione dei dividendi.

Azioni proprie - Azioni/quote della società controllante

Ai sensi dell'art. 2435-bis e art. 2428, comma 3 n. 3 e n. 4 del codice civile, si precisa che la società, nel corso dell'esercizio, non ha posseduto azioni o quote proprie o della società controllante.

Evoluzione prevedibile della gestione

Il 2024 vedrà un cambio nella determinazione degli aggregati e di conseguenza dei budget delle aziende sanitarie accreditate. In tal senso sono in corso confronti presso le sedi regionali per definire i criteri di attribuzione delle quote di budget ulteriori rispetto allo storico, ed in particolare:

- una quota relativa all'incremento del fondo sanitario nazionale che in linea previsionale sarà equivalente allo 0,7%
- una quota relativa allo smaltimento delle liste d'attesa di quelle prestazioni previste per il piano nazionale di smaltimento delle liste d'attesa
- una quota sarà relativa al meccanismo di produzione e remunerazione incrementale dei DRG di alta complessità, nel caso di Santa Barbara si tratta di prestazioni di ortopedia
- una quota sarà destinata alla collaborazione con le aree di emergenza degli ospedali pubblici per lo smaltimento delle prestazioni di pronto soccorso.

In relazione alla definizione delle risorse relative ai capitoli precedentemente descritti, che costituiranno una forma di budget ulteriore rispetto allo storico, le ultime stime fatte dall'associazione di categoria cui aderisce la nostra società (ACOP) portano a ritenere che la produzione in extra budget da conseguire per l'anno 2024 si attesterà intorno al 12% in più rispetto al budget storico. Ciò comporterà la necessità di un adeguamento dell'assetto organizzativo, soprattutto per quanto riguarda la gestione dei trasferimenti da pronto soccorso.

Uso di strumenti finanziari rilevanti per la valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico dell'esercizio

Ai sensi e per gli effetti di quanto indicato dall'art. 2428, comma 3, punto 6-bis del codice civile, si attesta che la società non ha intrapreso particolari politiche di gestione del rischio finanziario, in quanto ritenuto non rilevante nella sua manifestazione in riferimento alla nostra realtà aziendale.

Conclusioni

Signori Soci, alla luce delle considerazioni svolte nei punti precedenti e di quanto esposto nella nota integrativa, Vi invitiamo:

- ad approvare il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2023 unitamente alla nota integrativa ed alla presente Relazione che lo accompagnano;

- a destinare il risultato d'esercizio in conformità con la proposta formulata nella nota integrativa.

Palermo, 30/07/2024

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Dott. Francesco Crimaldi

Il sottoscritto amministratore dichiara che il presente documento informatico è conforme a quello trascritto e sottoscritto sui libri sociali della società.