

VILLA ERBOSA S.P.A.

Bilancio di esercizio al 31-12-2024

| Dati anagrafici | |
|---|-----------------------------------|
| Sede in | VIA ARCOVEGGIO 50/2 BOLOGNA BO |
| Codice Fiscale | 00312830375 |
| Numero Rea | BO 152415 |
| P.I. | 00312830375 |
| Capitale Sociale Euro | 900.000 i.v. |
| Forma giuridica | SOCIETA' PER AZIONI |
| Settore di attività prevalente (ATECO) | 861010 |
| Società in liquidazione | no |
| Società con socio unico | si |
| Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento | si |
| Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento | GRUPPO SAN DONATO S. P.A. |
| Appartenenza a un gruppo | si |
| Denominazione della società capogruppo | PAPINIANO S.P.A. |
| Paese della capogruppo | ITALIA |

Stato patrimoniale

| | 31-12-2024 | 31-12-2023 |
|--|-------------------|-------------------|
| Stato patrimoniale | | |
| Attivo | | |
| B) Immobilizzazioni | | |
| I - Immobilizzazioni immateriali | | |
| 1) costi di impianto e di ampliamento | 169.433 | 90.146 |
| 3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno | 109.927 | 90.546 |
| 6) immobilizzazioni in corso e acconti | 2.152.013 | 1.002.060 |
| Totale immobilizzazioni immateriali | 2.431.373 | 1.182.752 |
| II - Immobilizzazioni materiali | | |
| 1) terreni e fabbricati | 22.545.911 | 11.667.900 |
| 2) impianti e macchinario | 9.258.841 | 6.677.130 |
| 4) altri beni | 301.987 | 179.900 |
| 5) immobilizzazioni in corso e acconti | 2.057.941 | 1.385.513 |
| Totale immobilizzazioni materiali | 34.164.680 | 19.910.443 |
| III - Immobilizzazioni finanziarie | | |
| 1) partecipazioni in | | |
| d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 10.000 | 5.000 |
| d-bis) altre imprese | 1.266 | 750 |
| Totale partecipazioni | 11.266 | 5.750 |
| Totale immobilizzazioni finanziarie | 11.266 | 5.750 |
| Totale immobilizzazioni (B) | 36.607.319 | 21.098.945 |
| C) Attivo circolante | | |
| I - Rimanenze | | |
| 1) materie prime, sussidiarie e di consumo | 591.782 | 412.626 |
| Totale rimanenze | 591.782 | 412.626 |
| II - Crediti | | |
| 1) verso clienti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 24.728.586 | 14.250.346 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 14.391.915 | 11.056.276 |
| Totale crediti verso clienti | 39.120.501 | 25.306.622 |
| 4) verso controllanti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 579 | 575 |
| Totale crediti verso controllanti | 579 | 575 |
| 5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 1.772 | 292.475 |
| Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 1.772 | 292.475 |
| 5-bis) crediti tributari | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 362.312 | 132.011 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | - | 32.461 |
| Totale crediti tributari | 362.312 | 164.472 |
| 5-ter) imposte anticipate | 4.785.468 | 3.375.254 |
| 5-quater) verso altri | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 1.450.420 | 801.380 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 25.401 | 221.896 |
| Totale crediti verso altri | 1.475.821 | 1.023.276 |
| Totale crediti | 45.746.453 | 30.162.674 |
| IV - Disponibilità liquide | | |

| | | |
|--|------------|------------|
| 1) depositi bancari e postali | 5.483.620 | 831.900 |
| 3) danaro e valori in cassa | 27.585 | 20.884 |
| Totale disponibilità liquide | 5.511.205 | 852.784 |
| Totale attivo circolante (C) | 51.849.440 | 31.428.084 |
| D) Ratei e risconti | 107.516 | 48.828 |
| Totale attivo | 88.564.275 | 52.575.857 |
| Passivo | | |
| A) Patrimonio netto | | |
| I - Capitale | 900.000 | 900.000 |
| III - Riserve di rivalutazione | 6.833.922 | 452.033 |
| IV - Riserva legale | 180.000 | 180.000 |
| V - Riserve statutarie | 2.822.915 | 2.822.915 |
| VI - Altre riserve, distintamente indicate | | |
| Riserva straordinaria | 9.358.689 | 9.669.454 |
| Riserva avanzo di fusione | 7.627.764 | - |
| Varie altre riserve | 1.630 | - |
| Totale altre riserve | 16.988.083 | 9.669.454 |
| VIII - Utili (perdite) portati a nuovo | 2.745.472 | - |
| IX - Utile (perdita) dell'esercizio | 3.167.529 | 2.745.472 |
| X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio | - | (310.765) |
| Totale patrimonio netto | 33.637.921 | 16.459.109 |
| B) Fondi per rischi e oneri | | |
| 2) per imposte, anche differite | 50.522 | - |
| 4) altri | 14.271.230 | 11.304.042 |
| Totale fondi per rischi ed oneri | 14.321.752 | 11.304.042 |
| C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | 1.393.031 | 1.280.130 |
| D) Debiti | | |
| 4) debiti verso banche | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 46 | - |
| Totale debiti verso banche | 46 | - |
| 6) acconti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 1.687.763 | - |
| Totale acconti | 1.687.763 | - |
| 7) debiti verso fornitori | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 31.806.720 | 19.299.471 |
| Totale debiti verso fornitori | 31.806.720 | 19.299.471 |
| 11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 1.430.554 | 1.805.963 |
| Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 1.430.554 | 1.805.963 |
| 12) debiti tributari | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 1.366.190 | 809.980 |
| Totale debiti tributari | 1.366.190 | 809.980 |
| 13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 794.522 | 505.589 |
| Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 794.522 | 505.589 |
| 14) altri debiti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 1.632.879 | 938.829 |
| Totale altri debiti | 1.632.879 | 938.829 |
| Totale debiti | 38.718.674 | 23.359.832 |
| E) Ratei e risconti | 492.897 | 172.744 |
| Totale passivo | 88.564.275 | 52.575.857 |

Conto economico

| | 31-12-2024 | 31-12-2023 |
|---|------------|------------|
| Conto economico | | |
| A) Valore della produzione | | |
| 1) ricavi delle vendite e delle prestazioni | 88.007.639 | 52.929.686 |
| 5) altri ricavi e proventi | | |
| altri | 4.748.397 | 2.524.277 |
| Totale altri ricavi e proventi | 4.748.397 | 2.524.277 |
| Totale valore della produzione | 92.756.036 | 55.453.963 |
| B) Costi della produzione | | |
| 6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci | 15.930.556 | 8.565.727 |
| 7) per servizi | 41.678.312 | 24.079.291 |
| 8) per godimento di beni di terzi | 256.414 | 232.066 |
| 9) per il personale | | |
| a) salari e stipendi | 12.348.572 | 7.731.182 |
| b) oneri sociali | 3.694.923 | 2.299.755 |
| c) trattamento di fine rapporto | 649.097 | 392.352 |
| e) altri costi | 194.183 | 118.589 |
| Totale costi per il personale | 16.886.775 | 10.541.878 |
| 10) ammortamenti e svalutazioni | | |
| a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali | 273.055 | 148.294 |
| b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali | 3.688.472 | 2.235.821 |
| d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide | 1.495.387 | 492.233 |
| Totale ammortamenti e svalutazioni | 5.456.914 | 2.876.348 |
| 11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | 69.637 | 92.419 |
| 12) accantonamenti per rischi | 4.185.000 | 2.895.015 |
| 14) oneri diversi di gestione | 4.251.516 | 2.963.648 |
| Totale costi della produzione | 88.715.124 | 52.246.392 |
| Differenza tra valore e costi della produzione (A - B) | 4.040.912 | 3.207.571 |
| C) Proventi e oneri finanziari | | |
| 15) proventi da partecipazioni | | |
| altri | 2.100 | 500 |
| Totale proventi da partecipazioni | 2.100 | 500 |
| 16) altri proventi finanziari | | |
| d) proventi diversi dai precedenti | | |
| da imprese controllanti | - | 573 |
| altri | 18.097 | 41.044 |
| Totale proventi diversi dai precedenti | 18.097 | 41.617 |
| Totale altri proventi finanziari | 18.097 | 41.617 |
| 17) interessi e altri oneri finanziari | | |
| altri | 204.684 | 4.803 |
| Totale interessi e altri oneri finanziari | 204.684 | 4.803 |
| Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis) | (184.487) | 37.314 |
| Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D) | 3.856.425 | 3.244.885 |
| 20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | | |
| imposte correnti | 349.356 | 207.460 |
| imposte relative a esercizi precedenti | 339.540 | 291.953 |
| Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | 688.896 | 499.413 |
| 21) Utile (perdita) dell'esercizio | 3.167.529 | 2.745.472 |

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

| | 31-12-2024 | 31-12-2023 |
|--|-------------|--------------|
| Rendiconto finanziario, metodo indiretto | | |
| A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto) | | |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 3.167.529 | 2.745.472 |
| Imposte sul reddito | 688.896 | 499.413 |
| Interessi passivi/(attivi) | 186.587 | (36.814) |
| (Dividendi) | (2.100) | (500) |
| 1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus /minusvalenze da cessione | 4.040.912 | 3.207.571 |
| Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto | | |
| Accantonamenti ai fondi | 1.421.034 | 3.779.600 |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni | 3.961.527 | 2.384.115 |
| Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari | 1.495.387 | (1.345.851) |
| Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto | 6.877.948 | 4.817.864 |
| 2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto | 10.918.860 | 8.025.435 |
| Variazioni del capitale circolante netto | | |
| Decremento/(Incremento) delle rimanenze | 69.635 | 92.421 |
| Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti | (3.145.344) | (13.023.247) |
| Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori | 3.265.773 | 3.850.351 |
| Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi | (2.649) | 104.054 |
| Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi | 127.201 | 15.602 |
| Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto | (952.194) | 1.104.925 |
| Totale variazioni del capitale circolante netto | (637.578) | (7.855.894) |
| 3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto | 10.281.282 | 169.541 |
| Altre rettifiche | | |
| Interessi incassati/(pagati) | (184.487) | 36.814 |
| (Imposte sul reddito pagate) | (435.771) | (101.330) |
| Dividendi incassati | - | 500 |
| (Utilizzo dei fondi) | (1.543.742) | (2.630.971) |
| Totale altre rettifiche | (2.164.000) | (2.694.987) |
| Flusso finanziario dell'attività operativa (A) | 8.117.282 | (2.525.446) |
| B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento | | |
| Immobilizzazioni materiali | | |
| (Investimenti) | (1.353.152) | (534.180) |
| Immobilizzazioni immateriali | | |
| (Investimenti) | (513.400) | (835.120) |
| Immobilizzazioni finanziarie | | |
| Disinvestimenti | - | 1.268.154 |
| Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide | (7) | - |
| Flusso finanziario dell'attività di investimento (B) | (1.866.559) | (101.146) |
| C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento | | |
| Mezzi di terzi | | |
| Accensione finanziamenti | (1.592.299) | - |
| Mezzi propri | | |
| Aumento di capitale a pagamento | (3) | - |
| Cessione/(Acquisto) di azioni proprie | - | (20.739) |
| Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C) | (1.592.302) | (20.739) |

| | | |
|---|-----------|-------------|
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C) | 4.658.421 | (2.647.331) |
| Disponibilità liquide a inizio esercizio | | |
| Depositi bancari e postali | 831.900 | 3.485.278 |
| Danaro e valori in cassa | 20.884 | 14.837 |
| Totale disponibilità liquide a inizio esercizio | 852.784 | 3.500.115 |
| Disponibilità liquide a fine esercizio | | |
| Depositi bancari e postali | 5.483.620 | 831.900 |
| Danaro e valori in cassa | 27.585 | 20.884 |
| Totale disponibilità liquide a fine esercizio | 5.511.205 | 852.784 |

Informazioni in calce al rendiconto finanziario

Il Rendiconto Finanziario fornisce informazioni per valutare la situazione finanziaria della società (compresa la liquidità e la solvibilità) nell'esercizio di riferimento e la sua evoluzione negli esercizi successivi. Si precisa che il rendiconto di cui sopra include, tra i flussi di cassa, le variazioni tra i saldi patrimoniali iniziali e finali, senza tenere conto della quota parte di tali variazioni derivanti dall'apporto della società fusa per incorporazione, che non rappresenta un effettivo flusso finanziario. Qui di seguito è riportata la tabella che espone gli importi esclusi dalla predisposizione del rendiconto finanziario.

| | |
|--|-------------------|
| Attivo | 01-gen-24 |
| immobilizzazioni immateriali | 1.008.276 |
| immobilizzazioni materiali | 16.589.557 |
| immobilizzazioni finanziarie | 5.516 |
| Attivo Fisso | 17.603.349 |
| Rimanenze | 248.787 |
| Crediti crediti verso clienti | 12.163.922 |
| Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo di controllanti | 7.967 |
| Imposte anticipate | 1.749.754 |
| Crediti tributari | 92.210 |
| Crediti verso altri | 83.722 |
| Disponibilità liquide | 93.518 |
| Attivo Circolante | 14.439.880 |
| Ratei e risconti | 56.039 |
| Passivo | 01-gen-24 |
| Fondi per rischi e oneri | 3.177.228 |
| Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | 230.616 |
| Debiti verso fornitori | 10.929.239 |
| Debiti verso imprese sottoposte al controllo di controllanti | 629.437 |
| Debiti tributari | 466.768 |
| Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale | 299.572 |
| Altri debiti | 569.829 |
| Debiti | 12.894.845 |
| Ratei e risconti | 192.952 |

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2024

Nota integrativa, parte iniziale

Nota integrativa al Bilancio del 31 dicembre 2024

Il bilancio che sottoponiamo alla Vostra approvazione, costituito dallo Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto Finanziario e Nota Integrativa, è stato redatto in conformità a quanto di seguito indicato.

Il bilancio dell'esercizio chiuso il 31 Dicembre 2024, di cui la presente Nota integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423, c.1, C.C., è stato predisposto in ipotesi di funzionamento e di continuità aziendale e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute. Il presente bilancio è redatto nel rispetto del principio della chiarezza e con l'obiettivo di rappresentare in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società ed il risultato economico dell'esercizio.

La citazione delle norme fiscali è riferita alle disposizioni del Testo unico delle imposte sui redditi (TUIR) DPR 917/1986 e successive modificazioni e integrazioni.

Per effetto degli arrotondamenti degli importi all'unità di euro, può accadere che in taluni prospetti, contenenti dati di dettaglio, la somma dei dettagli differisca dall'importo esposto nella riga di totale.

La presente Nota integrativa è redatta nel rispetto dei vincoli posti dalla tassonomia XBRL attualmente in vigore.

Informazioni sui fatti di rilievo intervenuti nel corso dell'esercizio

Tra i fatti di rilievo intervenuti nel corso dell'esercizio, merita sicuramente evidenza l'operazione di fusione per incorporazione di Villa Chiara in Villa Erbosa.

In data 12 luglio le assemblee straordinarie delle società:

Villa Chiara S.p.A., società di diritto italiano, con sede legale in Via Porrettana 170, 40033 Casalecchio di Reno (BO), capitale sociale di Euro 230.256,00 i.v., numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Bologna, codice fiscale 00329440374, partita IVA 00503971202, REA: BO - 34619 ("Villa Chiara")

e

Villa Erbosa S.p.A., società di diritto italiano, con sede legale in Via Arcoveggio 50/2, 40129 00290, Bologna, capitale sociale di Euro 900.000,00, i.v., numero di iscrizione al Registro

delle Imprese di Bologna, codice fiscale - partita IVA 00312830375, REA: BO - 152415 ("Villa Erbosa")

entrambe soggette all'attività di direzione e coordinamento di Gruppo San Donato S.p.A, hanno deliberato un progetto di fusione per incorporazione di Villa Chiara in Villa Erbosa finalizzato alla semplificazione e razionalizzazione delle strutture organizzative e dell'operatività nel territorio, con effetto della concentrazione delle attività in un'unica entità giuridica, con l'obiettivo di perseguire una strategia di riduzione dei costi, ottimizzando la gestione delle risorse e dei flussi economici, derivanti dalle attività precedentemente frazionate in capo alle due società, con l'eliminazione di duplicazioni e sovrapposizioni gestionali e una più efficiente e sinergica struttura delle operazioni interne.

Il Progetto è stato depositato presso il Registro delle Imprese di Bologna sia per la Società Incorporanda sia per la Società Incorporata quindi è stato iscritto presso il predetto Registro delle

Imprese in data 15 luglio 2024, l'unico socio delle società partecipanti alla Fusione, GDS, ha rinunciato ai termini pre-assembleari ai sensi degli articoli 2501-ter, ultimo comma, cod. civ. e 2501-septies, primo comma, cod. civ.;

Non essendo intervenute opposizioni nei termini di legge, decorso, il termine di 60 (sessanta) giorni (tenuto conto anche della sospensione feriale dei termini) dalle iscrizioni previste dall'art. 2502-bis cod. civ., , con atto del Notaio Andrea De Costa N. 18066 di rep. e N. 1050 di racc., in attuazione del Progetto approvato, il giorno 16 Ottobre 2024, le società "Villa Erbosa S.p.A." a socio unico e "Villa Chiara S.p.A." a socio unico si riconoscono fuse mediante incorporazione nella società "Villa Erbosa S.p.A." a socio unico con sede legale in Bologna, via Arcoveggio n. 50/2.

Conformemente alle previsioni del Progetto,

- dal 1° novembre 2024, sono decorsi gli effetti della Fusione nei confronti dei terzi ai sensi dell'art. 2504-bis, primo comma, cod. civ., ferme in ogni caso le iscrizioni di legge;
- dal 1 Gennaio 2024 sono decorsi gli effetti contabili della Fusione, di cui all'articolo 2504-bis, comma 3, cod. civ., e gli effetti fiscali ex articolo 172, comma 9, del DPR 22/12/1986 n. 917.

Dal 1° novembre, sono cessati con la Società Incorporata anche i relativi organi sociali, restando ferma comunque la validità ed efficacia di ogni atto, anche di disposizione, sino a quel momento compiuto in nome e per conto della predetta Società Incorporata, anche se posto in essere successivamente alla data di riferimento assunta alla base della Fusione o alle Deliberazioni.

Conformemente alle previsioni del Progetto ed alla Deliberazione assembleare della Società Incorporante con l'efficacia della Fusione, sono previste, le seguenti modifiche allo statuto della Società Incorporante:

- l'eliminazione del valore nominale espresso delle azioni;
- l'aggiornamento del numero di azioni in cui è suddiviso il capitale sociale della Società Incorporante conseguente all'annullamento delle azioni proprie;
- modifiche alle regole di trasferimento delle azioni (eliminazione della clausola di gradimento del Consiglio di Amministrazione, introduzione della clausola di prelazione, eliminazione del diritto di riscatto);
- revisioni all'elenco delle materie riservate del Consiglio di Amministrazione e alle regole di funzionamento degli organi sociali;
- l'eliminazione della clausola compromissoria.

In conseguenza della presente Fusione la Società Incorporante assume di pieno diritto e senza soluzione di continuità, ai sensi dell'art. 2504-bis cod. civ., tutti i beni immobili, mobili, materiali ed immateriali, valori mobiliari e strumenti finanziari, e quote di partecipazione in società ed enti, situazioni possessorie e di fatto, diritti, interessi legittimi, aspettative, privilegi, crediti, ragioni, azioni, contanti e valori bollati, valuta estera, attività in genere, anche in pendenza e formazione, della Società Incorporata in proprietà, titolarità, disponibilità anche a titolo di deposito per gestione o in fideiussione, od ai quali sia legittimata, verso qualsiasi soggetto anche pubblico e quale che sia la fonte ed anche se acquisiti o sorti in data posteriore alle Deliberazioni.

Tutti i beni e i diritti si intendono assunti dalla Società Incorporante, che prosegue senza soluzione di continuità nelle stesse posizioni della Società Incorporata, con ogni pertinenza od accessorio, con ogni relativo privilegio e garanzia, anche reale (che manterranno validità e grado esistente), diritto, onere, servitù, vincolo.

Ai fini della redazione del presente bilancio, la fusione ha comportato l'esposizione di dati comparativi al 31.12.2023 non immediatamente confrontabili con quelli al 31.12.2024, in quanto relativi a due realtà parzialmente diverse (ante e post fusione). Per favorire la comparabilità dei valori, nel prosieguo della Nota Integrativa sono riportati anche alcuni commenti rispetto alle variazioni più significative.

Di seguito si riporta un prospetto sintetico che espone gli effetti della fusione per incorporazione con separata indicazione dei saldi di chiusura al 31.12.2023 della società incorporante e della società incorporata.

Riepilogo degli effetti sul bilancio comparativo, derivanti dalla fusione per incorporazione di "Villa Chiara SpA"

Come previsto dall'OIC 4, paragrafo 4.5, nel primo bilancio d'esercizio successivo alla fusione, per ogni voce dell'attivo e del passivo, i singoli conti delle società partecipanti alla fusione sono stati aggregati in un'unica voce di identico contenuto e sono stati applicati i principi di redazione e valutazione previsti dal Codice civile in materia. L'aggregazione di cui sopra è stata effettuata anche per quanto riguarda le voci di conto economico. Per quanto riguarda i dati comparativi, trattandosi di fusione per incorporazione sono stati indicati i dati dell'esercizio precedente (anteriore a quello di completamento del procedimento di fusione) relativamente alla Società incorporante. Per consentire al lettore del bilancio d'esercizio la comprensione degli effetti contabili derivanti dall'operazione di fusione, sono state predisposte le seguenti tabelle:

- Stato Patrimoniale e Conto Economico, che riportano in colonne affiancate:
 - a) gli importi risultanti dal bilancio del precedente esercizio dell'incorporante;
 - b) gli importi iscritti nel bilancio d'apertura dell'incorporata.

Tali tabelle hanno pertanto l'obiettivo di rendere conoscibile ai soci ed agli altri portatori di interessi la composizione del patrimonio dell'incorporata, preso in carico dalla Società incorporante.

| STATO PATRIMONIALE | Villa Chiara 31 /12/2023 (a) | Villa Erbosa 31/12/2023 (b) | Impatti Fusione | Villa Erbosa 31/12/2023 (c) = (a)+(b) | 31/12/2024 |
|-------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|------------------------|--|-------------------|
| Totale immobilizzazioni immateriali | 1.008.276 | 1.182.752 | | 2.191.028 | 2.431.373 |
| Totale immobilizzazioni materiali | 16.589.557 | 19.910.443 | | 36.500.000 | 34.164.680 |
| Totale immobilizzazioni finanziarie | 5.516 | 5.750 | | 11.266 | 11.266 |
| Totale immobilizzazioni | 17.603.349 | 21.098.945 | | 38.702.294 | 36.607.319 |
| Totale rimanenze | 248.787 | 412.626 | | 661.413 | 591.782 |
| Totale crediti verso clienti | 12.163.922 | 25.306.622 | (298.631) | 37.171.913 | 39.122.852 |
| Totale crediti tributari | 92.210 | 164.472 | | 256.682 | 362.312 |
| Imposte anticipate | 1.749.754 | 3.375.254 | | 5.125.008 | 4.785.468 |
| Totale crediti verso altri | 83.722 | 1.023.276 | | 1.106.998 | 1.475.821 |
| Totale crediti | 14.097.575 | 30.162.674 | | 44.260.249 | 45.746.453 |
| Totale disponibilità liquide | 93.518 | 852.784 | | 946.302 | 5.511.205 |
| Totale attivo circolante | 14.439.880 | 31.428.084 | (298.631) | 45.569.333 | 51.849.440 |
| Ratei e risconti | 56.039 | 48.828 | | 104.867 | 107.516 |
| Totale Attivo | 32.099.268 | 52.575.857 | | 84.376.494 | 88.564.275 |
| I - Capitale | 230.256 | 900.000 | (230.256) | 900.000 | 900.000 |

| | | | | | |
|---|-------------------|-------------------|-------------|-------------------|-------------------|
| III - Riserve di rivalutazione | 6.381.889 | 452.033 | | 6.833.922 | 6.833.922 |
| IV - Riserve legali | 180.168 | 180.000 | (180.168) | 180.000 | 180.000 |
| Riserva straordinaria e Statutaria | 9.317.666 | 9.669.454 | (8.058.567) | 10.928.553 | 12.181.604 |
| Varie altre riserve | 1.630 | | | 1.630 | 1.630 |
| Avanzo di Fusione | | | 7.627.764 | 7.627.764 | 7.627.764 |
| Totale altre riserve | 9.319.296 | 9.669.454 | (430.803) | 18.557.947 | 19.810.998 |
| Utile (perdita) dell'esercizio | (1.259.100) | 2.745.472 | | 1.486.372 | 5.913.001 |
| Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio | (841.227) | (310.765) | 841.227 | (310.765) | 0 |
| Totale Patrimonio Netto | 14.011.282 | 16.459.109 | | 30.470.391 | 33.637.921 |
| Totale fondi per rischi e oneri | 3.177.228 | 11.304.042 | | 14.481.270 | 14.321.752 |
| Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | 230.616 | 1.280.130 | | 1.510.746 | 1.393.031 |
| Totale debiti verso banche | 1.592.345 | | | 1.592.345 | 46 |
| Acconti | | | | 0 | 1.687.763 |
| Totale debiti verso fornitori | 10.929.239 | 19.299.471 | | 30.228.710 | 31.806.720 |
| Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo di controllanti | 629.437 | 1.805.963 | (298.631) | 2.136.769 | 1.430.554 |
| Totale debiti tributari | 466.768 | 809.980 | | 1.276.748 | 1.366.190 |
| Totale altri debiti | 569.829 | 938.829 | | 1.508.658 | 2.427.401 |
| Totale debiti | 14.487.190 | 23.359.832 | (298.631) | 37.548.391 | 38.718.674 |
| Ratei e risconti | 192.952 | 172.744 | | 365.696 | 492.897 |
| Totale passivo | 32.099.268 | 52.575.857 | | 84.376.494 | 88.564.275 |

| CONTO ECONOMICO | Villa Chiara 31/12 /2023 (a) | Villa Erbosa 31 /12/2023 (b) | Impatti Fusione | Villa Erbosa 31 /12/2023 (c) = (a)+ (b) | 31/12/2024 |
|---|------------------------------|------------------------------|-----------------|---|------------|
| Ricavi delle vendite e delle prestazioni | 29.326.410 | 52.929.686 | | 82.256.096 | 88.007.639 |
| Totale altri ricavi e proventi | 1.176.772 | 2.524.277 | (709.467) | 2.991.582 | 4.748.397 |
| Totale Valore della produzione | 30.503.182 | 55.453.963 | (709.467) | 85.247.678 | 92.756.036 |
| Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci | 5.822.283 | 8.565.727 | | 14.388.010 | 15.930.556 |

| | | | | | |
|--|------------|------------|-----------|------------|------------|
| Per servizi | 14.299.236 | 24.079.291 | (403.661) | 37.974.866 | 41.678.312 |
| Per godimento di beni di terzi | 61.542 | 232.066 | | 293.608 | 256.414 |
| Totale costi per il personale | 5.720.295 | 10.541.878 | (305.806) | 15.956.367 | 16.886.775 |
| ammortamento delle immobilizzazioni immateriali | 80.373 | 148.294 | | 228.667 | 273.055 |
| ammortamento delle immobilizzazioni materiali | 1.550.050 | 2.235.821 | | 3.785.871 | 3.688.472 |
| svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide | 1.100.000 | 492.233 | | 1.592.233 | 1.495.387 |
| Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | 126.997 | 92.419 | | 219.416 | 69.637 |
| Accantonamenti per rischi | 1.500.081 | 2.895.015 | | 4.395.096 | 4.185.000 |
| Altri accantonamenti | 5.000 | | | 5.000 | |
| Oneri diversi di gestione | 1.737.097 | 2.963.648 | | 4.700.745 | 4.251.516 |
| Totale Costi della produzione | 32.002.954 | 52.246.392 | (709.467) | 83.539.879 | 88.715.124 |
| Totale proventi e oneri finanziari | 42.345 | 37.314 | | 79.659 | -184.487 |
| imposte correnti | 20.851 | 207.460 | | 228.311 | 349.356 |
| imposte relative a esercizi precedenti | 411 | | | 411 | |
| imposte relative differite e anticipate | -219.589 | 291.953 | | 72.364 | 339.540 |
| Totale imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite, anticipate | -198.327 | 499.413 | | 301.086 | 688.896 |
| Utile (perdita) dell'esercizio | -1.259.100 | 2.745.472 | 0 | 1.486.372 | 3.167.529 |

Principi generali di redazione del bilancio

Ai sensi dell'art. 2423, c. 2, C.C. il presente bilancio rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società e il risultato economico dell'esercizio.

Nella redazione del bilancio d'esercizio sono stati osservati i seguenti postulati generali:

- la valutazione delle voci è stata fatta:

- secondo **prudenza**. A tal fine sono stati indicati esclusivamente gli utili realizzati alla data di chiusura dell'esercizio, mentre i rischi e le perdite di competenza dell'esercizio sono stati rilevati anche se conosciuti dopo la chiusura di questo;
- e nella prospettiva della **continuazione dell'attività**;
- la rilevazione e la presentazione delle voci è effettuata tenendo conto della **sostanza** dell'operazione o del contratto;
- si è tenuto conto dei proventi e degli oneri di **competenza** dell'esercizio, indipendentemente dalla data dell'incasso o del pagamento;
- la valutazione delle componenti del bilancio è stata effettuata nel rispetto del principio della "**costanza nei criteri di valutazione**", vale a dire che i criteri di valutazione utilizzati non sono stati modificati rispetto a quelli adottati nell'esercizio precedente;
- la **rilevanza** dei singoli elementi che compongono le voci di bilancio è stata giudicata nel contesto complessivo del bilancio tenendo conto degli elementi sia qualitativi che quantitativi;
- il processo di formazione del bilancio è stato condotto nel rispetto della **neutralità** del redattore.

La struttura dello Stato patrimoniale e del Conto economico è la seguente:

- lo Stato patrimoniale ed il Conto economico riflettono le disposizioni degli articoli 2423-ter, 2424 e 2425 del C.C.;
- per ogni voce dello Stato patrimoniale e del Conto economico è stato indicato l'importo della voce corrispondente dell'esercizio precedente;
- l'iscrizione delle voci di Stato patrimoniale e Conto economico è stata fatta secondo i principi degli artt. 2424-bis e 2425-bis del C.C.;
- non vi sono elementi eterogenei ricompresi nelle singole voci.

Il presente bilancio tiene inoltre conto delle disposizioni introdotte dal Decreto Legislativo n. 139/2015, in attuazione della Direttiva Europea n. 34/2013/UE.

Il Rendiconto finanziario è stato redatto in conformità all'art. 2425-ter del C.C. e nel rispetto di quanto disciplinato nell'OIC 10 "Rendiconto finanziario".

La Nota integrativa, redatta in conformità agli artt. 2427 e 2427-bis del C.C. e alle altre norme del C.C. diverse dalle precedenti, nonché in conformità a specifiche norme di legge diverse dalle suddette, contiene, inoltre, tutte le informazioni complementari ritenute necessarie per fornire la rappresentazione veritiera e corretta della situazione economica, finanziaria e patrimoniale, anche se non richieste da specifiche disposizioni di legge.

Casi eccezionali ex art. 2423, quinto comma, del C.C.

Si dà atto che nel presente bilancio non si sono verificati casi eccezionali che comportino il ricorso alla deroga di cui al quinto comma dell'art.2423.

Cambiamenti dei principi contabili

Non si sono verificati cambiamenti dei principi contabili nell'esercizio

Correzione errori rilevanti

Non sono emersi nell'esercizio errori rilevanti commessi in esercizi precedenti.

Problematiche di comparabilità e adattamento

Non ci sono elementi dell'attivo e del passivo che ricadano sotto più voci dello schema di bilancio. Ai sensi dell'art. 2423-ter, comma 5 del C.C., non si sono manifestate problematiche di comparabilità e adattamento delle voci di bilancio dell'esercizio corrente con quelle relative all'esercizio precedente

Criteri di valutazione applicati

I criteri di valutazione applicati nella valutazione delle voci di bilancio, esposti di seguito, sono conformi a quanto disposto dall'art. 2426 e nelle altre norme del C.C. e sono conformi a quelli utilizzati nella redazione del bilancio del precedente esercizio.

Per la valutazione di casi specifici non espressamente regolati dalle norme sopra richiamate si è fatto ricorso ai principi contabili nazionali predisposti dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC).

Il presente bilancio è redatto in unità di euro, senza cifre decimali.

Criteri di valutazione e iscrizione in bilancio

ATTIVO

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali comprendono:

- beni immateriali (diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno) programmi software;
- immobilizzazioni in corso e acconti;
- altre: costi di impianto e ampliamento;

Esse risultano iscritte al costo di acquisto o di produzione, comprensivo dei relativi oneri accessori, ed ammortizzate con il consenso del Collegio Sindacale in quote costanti rappresentative della prevista durata di utilizzo delle attività in questione. Tali immobilizzazioni sono esposte in bilancio alla voce B.I. dell'attivo dello Stato patrimoniale.

Quando si verificano eventi che fanno presumere una riduzione del valore delle attività immateriali, la loro recuperabilità è verificata confrontando il valore di iscrizione con il relativo valore recuperabile rappresentato dal maggiore tra il fair value, al netto degli oneri di dismissione e il valore d'uso. Nel caso in cui, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata; se in esercizi successivi dovessero venire meno i presupposti della svalutazione verrà ripristinato il valore originario, rettificato dei soli ammortamenti.

L'ammortamento delle immobilizzazioni immateriali è stato effettuato con sistematicità e in ogni esercizio, in relazione alla residua possibilità di utilizzazione economica futura di ogni singolo bene. Il costo delle immobilizzazioni in oggetto, infatti, è stato ammortizzato sulla base di un "piano" che si ritiene assicuri una corretta ripartizione dello stesso nel periodo di vita economica utile del bene cui si riferisce.

Le aliquote di ammortamento utilizzate sono state le seguenti:

- programmi software: non superiore a 2 anni
- licenze d'uso di software gestionale: non superiore a 3 anni
- brevetti: in funzione della loro durata di utilizzo
- oneri pluriennali: entro un periodo non superiore a cinque anni

Ricomprendono inoltre le immobilizzazioni in corso. Sono iscritte al costo e non vengono ammortizzate in quanto si riferiscono a programmi software non ancora entrati in funzione.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte nell'attivo dello Stato patrimoniale alla sotto-classe B.II al costo di acquisto o di produzione maggiorato dei relativi oneri accessori direttamente imputabili e decrementato degli ammortamenti che tengono conto del grado di deperimento e della residua vita utile dei singoli beni. Ai sensi dell'art. 10 della Legge 19.3.1983 n. 72, si precisa che le rivalutazioni monetarie effettuate sono evidenziate nel prospetto dedicato.

L'ammortamento è stato effettuato con sistematicità e in ogni esercizio, in relazione alla residua possibilità di utilizzazione di ogni singolo bene.

Il costo delle immobilizzazioni, fatta eccezione per i terreni, è stato ammortizzato in ogni esercizio sulla base di un piano, di natura tecnico-economica, che si ritiene assicuri una corretta ripartizione dello stesso negli esercizi di durata della vita economica utile dei beni cui si riferisce.

Sulla base della residua possibilità di utilizzazione, i coefficienti adottati nel processo di ammortamento delle immobilizzazioni materiali sono i seguenti:

| | Coefficienti Ammortamento |
|---|--------------------------------------|
| Terreni e fabbricati | |
| Fabbricati | 3,00% |
| Costruzioni leggere | 10,00% |
| Impianti e macchinario | |
| Impianti e macchinari | 12,50% |
| Attrezzature Industriali e commerciali | |
| Attrezzatura varia | 12,50% |
| Attrezzatura sanitaria | 12,50% |
| Attrezzatura sanitaria ad alta tecnologia | 25,00% |
| Altri beni | |
| Mobili ed arredi | 10,00% |
| Macchine Ufficio Elettroniche | 20,00% |
| Automezzi | 25,00% |
| Mezzi di trasporto interni | |

I coefficienti di ammortamento non hanno subito modifiche rispetto all'esercizio precedente.

Si rammenta inoltre che il valore dei terreni già iscritto in bilancio non viene ammortizzato in quanto non soggetto a degrado perché relativo a beni aventi vita utile illimitata.

Per i beni acquistati nell'esercizio, l'ammortamento è effettuato, per convenzione, applicando nell'esercizio in commento l'aliquota di ammortamento ridotta alla metà, nella convinzione che ciò rappresenti una ragionevole approssimazione della distribuzione temporale degli acquisti effettuati nel periodo.

Ricomprendono inoltre immobilizzazioni in corso relative ad oneri per cespiti non entrati in funzione nell'esercizio. Sono iscritte al costo e non vengono ammortizzate in quanto relative ad opere in corso di realizzazione.

I beni strumentali di valore singolarmente inferiore a € 516,46, suscettibili di autonome utilizzazioni, sono stati spesi nell'esercizio in quanto il loro utilizzo si esaurisce di norma nell'esercizio di acquisizione e sono destinati ad essere rapidissimamente sostituiti.

Le manutenzioni e le riparazioni ordinarie, derivanti da interventi volti a ripristinare l'originaria funzionalità dei beni ammortizzabili cui si riferiscono, sono state spese mediante imputazione ai costi dell'esercizio.

Quando si verificano eventi che fanno presumere una riduzione del valore delle attività materiali, la loro recuperabilità è verificata confrontando il valore di iscrizione con il relativo valore recuperabile rappresentato dal maggiore tra il fair value, al netto degli oneri di dismissione e il valore d'uso. Nel caso in cui, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata; se in esercizi successivi dovessero venire meno i presupposti della svalutazione verrà ripristinato il valore originario, rettificato dei soli ammortamenti.

Ammortamento fabbricati.

Si rammenta che, sulla base dei principi contabili e delle disposizioni fiscali introdotte dal D.L. 223 /2006, tenuto conto della vita utile degli immobili strumentali, risulta scorporata la quota parte di costo riferita all'area sottostante.

Immobilizzazioni finanziarie

Partecipazioni immobilizzate

Le partecipazioni immobilizzate sono iscritte alla voce B.III.1 al costo di acquisto. Ai sensi dell'art. 2426 punto 3 del C.C. e sulla base di quanto disciplinato dall'OIC 21, in presenza di perdite durevoli di valore definite e determinate, si procede alla rettifica del costo, ove ne sia manifestata la necessità. Nel caso in cui vengano meno le condizioni che ne avevano determinato nei precedenti esercizi una rettifica di valore, si è proceduto ad un ripristino di valore.

Attivo Circolante

Rimanenze

Le rimanenze di materiali di consumo sono quasi interamente costituite da materiale sanitario e farmaci e valutate in bilancio al minore fra il costo di acquisto o di produzione e il valore di realizzazione desumibile dal mercato. Il costo è individuato con la metodologia del costo medio ponderato per singolo movimento.

Le rimanenze di materiale sanitario e di farmaci scaduti vengono distrutte e, quindi, svalutate per il valore complessivo al quale sono iscritte nell'esercizio di scadenza.

Crediti (compresi quelli iscritti nelle immobilizzazioni finanziarie)

I crediti sono classificati nell'attivo immobilizzato ovvero nell'attivo circolante sulla base della destinazione e origine degli stessi rispetto all'attività ordinaria e sono iscritti al valore di presunto realizzo.

La suddivisione degli importi esigibili entro e oltre l'esercizio è effettuata con riferimento alla scadenza contrattuale o legale, tenendo anche conto di fatti ed eventi che possono determinare una modifica della scadenza originaria, della realistica capacità del debitore di adempiere all'obbligazione nei termini contrattuali e dell'orizzonte temporale in cui, ragionevolmente, si ritiene di poter esigere il credito.

Per il principio di rilevanza i crediti sono rilevati al valore nominale in quanto esigibili entro i 12 mesi e/o comunque in quanto, ove superiori ai 12 mesi, non esiste una significativa differenza tra tasso di interesse effettivo e tasso di mercato; non è pertanto stata necessaria la rilevazione in base al criterio del costo ammortizzato. Si precisa che non esistono costi di transazione del credito.

È costituito un apposito fondo svalutazione a fronte di possibili rischi di insolvenza, la cui congruità rispetto alle posizioni di dubbia esigibilità è verificata periodicamente ed, in ogni caso, al termine di ogni esercizio, tenendo in considerazione sia le situazioni di inesigibilità già manifestatesi o ritenute probabili, sia le condizioni economiche generali, di settore e di rischio paese.

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide, esposte nella sezione "attivo" dello Stato patrimoniale alla sottoclasse "C.IV", corrispondono alle giacenze sui conti correnti intrattenuti presso le banche e alle liquidità esistenti nelle casse sociali alla chiusura dell'esercizio.

Ratei e risconti

Nella classe D. "Ratei e risconti", esposta nella sezione "attivo" dello Stato patrimoniale sono iscritti costi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio, ma di competenza di esercizi successivi. In particolare, sono state iscritte solo le quote di costi e proventi comuni a due o più esercizi, l'entità delle quali varia in ragione del tempo.

PASSIVO

Fondi per rischi ed oneri

I "Fondi per rischi e oneri", esposti nella classe B della sezione "Passivo" dello Stato patrimoniale, accolgono, nel rispetto dei principi della competenza economica e della prudenza, gli accantonamenti effettuati allo scopo di coprire perdite o debiti di natura determinata e di esistenza certa o probabile, il cui ammontare o la cui data di sopravvenienza sono tuttavia indeterminati.

L'entità dell'accantonamento è misurata con riguardo alla stima dei costi alla data del bilancio, ivi incluse le spese legali, determinate in modo non aleatorio ed arbitrario, necessarie per fronteggiare la sottostante passività certa o probabile.

Nella valutazione dei rischi e degli oneri il cui effettivo concretizzarsi è subordinato al verificarsi di eventi futuri, si sono tenute in considerazione anche le informazioni divenute disponibili dopo la chiusura dell'esercizio e fino alla data di redazione del presente bilancio.

Trattamento di fine rapporto

Il trattamento di fine rapporto rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità alla legge e al contratto di lavoro vigente, ai sensi dell'art. 2120 C.C..

Costituisce onere retributivo certo iscritto in ciascun esercizio con il criterio della competenza economica.

Ai sensi della L. 27 dicembre 2006, n. 296 (Legge Finanziaria 2007):

- le quote di TFR maturate fino al 31 dicembre 2006 sono rimaste in azienda;
- le quote di TFR maturate a partire dal 1° gennaio 2007, a scelta del dipendente, sono state destinate a forme di previdenza complementare o sono state mantenute in azienda, la quale provvede periodicamente a trasferire le quote di TFR al Fondo di Tesoreria, gestito dall'INPS.

Pertanto, la passività per trattamento fine rapporto corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio al netto degli acconti erogati ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

Gli ammontari di TFR relativi a rapporti di lavoro cessati, il cui pagamento è già scaduto o scadrà ad una data determinata dell'esercizio successivo, sono stati rilevati nella voce D.14, tra i debiti del Passivo.

-

-

Debiti

I debiti sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale del valore presumibile di realizzo. In particolare, il valore di iscrizione iniziale è rappresentato

dal valore nominale del debito, al netto dei costi di transazione e di tutti i premi, sconti e abbuoni direttamente derivanti dalla transazione che ha generato il debito. I costi di transazione, le eventuali commissioni attive e passive e ogni differenza tra valore iniziale e valore nominale a scadenza sono inclusi nel calcolo del costo ammortizzato utilizzando il criterio dell'interesse effettivo.

Il tasso di interesse effettivo è calcolato al momento della rilevazione iniziale del debito e corrisponde al tasso interno di rendimento.

Per i debiti per i quali sia stata verificata l'irrilevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione, ai fini dell'esigenza di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica societaria, è stata mantenuta l'iscrizione secondo il valore nominale. Tale evenienza si è verificata in presenza di debiti con scadenza inferiore ai dodici mesi o, in riferimento al criterio del costo ammortizzato, nel caso in cui i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo o, ancora, nel caso di attualizzazione, in presenza di un tasso di interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

Inoltre, con riferimento ai debiti di scadenza superiore ai 12 mesi, che alla data del 1° gennaio 2016 non avevano ancora esaurito i loro effetti in bilancio, la Società si è avvalsa della facoltà di esonero dalla valutazione dei medesimi secondo il criterio del costo ammortizzato, coerentemente con il principio OIC 19 paragrafo 91.

La classificazione dei debiti tra le varie voci di debito è effettuata sulla base della natura (o dell'origine) degli stessi rispetto alla gestione ordinaria a prescindere dal periodo di tempo entro cui le passività devono essere estinte.

I debiti espressi originariamente in valuta diversa dall'euro sono convertiti in euro ai cambi storici delle date delle relative operazioni. Le differenze di cambio emerse in occasione del pagamento dei debiti in valuta estera sono imputate al conto economico nella voce "Utili e perdite su cambi".

I debiti verso fornitori sono iscritti al netto degli sconti commerciali, mentre gli sconti cassa sono rilevati al momento del pagamento. Il valore nominale di tali debiti viene rettificato per tener conto di resi, abbuoni e altre rettifiche di fatturazione, nella misura corrispondente all'ammontare definito con la controparte, noto alla data di redazione del bilancio.

CONTO ECONOMICO

Riconoscimento dei ricavi e dei costi

Il 19 aprile 2023, il Consiglio di Gestione dell'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) ha approvato la versione definitiva del principio contabile OIC 34 "Ricavi", applicabile ai bilanci relativi agli esercizi aventi inizio a partire dal 1° gennaio 2024 o da data successiva. Tale principio ha lo scopo di disciplinare i criteri per la rilevazione e valutazione dei ricavi, nonché le informazioni da presentare nella nota integrativa.

Secondo le previsioni del suddetto principio contabile, i ricavi per la vendita di beni sono iscritti al termine del processo produttivo, quanto si è verificato il trasferimento sostanziale dei rischi e benefici e l'ammontare dei ricavi può essere determinato in modo attendibile.

Nel caso di vendite con diritto di reso, che non si prestano ad una valutazione per massa del rischio di restituzione del bene, i ricavi sono rilevati a conto economico al momento della vendita solo se il venditore è ragionevolmente certo, sulla base dell'esperienza storica, di elementi contrattuali e di dati previsionali, che il cliente non restituirà il bene.

I ricavi per le prestazioni sono iscritti in base allo stato di avanzamento se sono rispettate entrambe le seguenti condizioni: a) l'accordo tra le parti prevede che il diritto al corrispettivo per il venditore maturi

via via che la prestazione è eseguita; e b) l'ammontare del ricavo di competenza può essere misurato attendibilmente. Nel caso in cui la società non possa rilevare il ricavo secondo il criterio dello stato di avanzamento, il ricavo per il servizio prestato è iscritto a conto economico quando la prestazione è stata definitivamente completata.

I corrispettivi aggiuntivi (ad esempio incentivi e premi risultato) sono inclusi nel prezzo complessivo del contratto di vendita solo nel momento in cui divengono ragionevolmente certi.

Sconti, abbuoni, penalità e resi sono da contabilizzarsi in riduzione dei ricavi sulla base della migliore stima del corrispettivo tenendo conto dell'esperienza storica e/o di elaborazioni statistiche.

La Società ha applicato tale nuovo principio ai fini della predisposizione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2024 senza riscontrare impatti significativi né sul patrimonio né sul risultato dell'esercizio.

In linea con l'OIC 12, si è mantenuta la distinzione tra attività caratteristica ed accessoria, non espressamente prevista dal C.C., per permettere, esclusivamente dal lato dei ricavi, di distinguere i componenti che devono essere classificati nella voce A.1) "Ricavi derivanti dalla vendita di beni e prestazioni di servizi" da quelli della voce A.5) "Altri ricavi e proventi".

In particolare, nella voce A.1) sono iscritti i ricavi derivanti dall'attività caratteristica o tipica, mentre nella voce A.5) sono iscritti quei ricavi che, non rientrando nell'attività caratteristica o finanziaria, sono stati considerati come aventi natura accessoria.

I ricavi sono riconosciuti al momento dell'effettuazione del servizio ed esposti in bilancio secondo i principi della prudenza e della competenza economico-temporale e di correlazione di costi e ricavi.

I proventi e gli oneri di natura finanziaria sono contabilizzati in base alla competenza temporale.

Imposte sul reddito

Le imposte sul reddito vengono rilevate nel rispetto del principio di competenza. Le imposte correnti sul reddito sono stanziare sulla base di una ragionevole stima del reddito imponibile, tenuto conto della normativa in vigore.

Le imposte differite ed anticipate sono iscritte sull'ammontare di tutte le differenze temporanee tra il valore attribuito alle attività ed alle passività secondo criteri civilistici ed al valore attribuito alle stesse attività e passività ai fini fiscali. Nella determinazione delle imposte differite e anticipate si è tenuto conto dell'aliquota fiscale in vigore per l'esercizio in cui si riverseranno.

Le imposte anticipate sono rilevate, nel rispetto del principio della prudenza, solo quando vi è la ragionevole certezza del loro futuro recupero.

Sulle riserve di patrimonio netto in regime di sospensione di imposta, non sono state stanziare imposte differite dal momento che non è prevista la distribuzione di tali riserve agli azionisti, non sussistendo pertanto i presupposti per l'iscrizione della fiscalità differita.

Nota integrativa, rendiconto finanziario

Il rendiconto permette di valutare:

1. le disponibilità liquide prodotte dall'attività operativa e le modalità di impiego;
2. la capacità della società di affrontare gli impegni finanziari a breve termine;
3. la capacità della società di autofinanziarsi.

I flussi finanziari presentati nel rendiconto finanziario derivano dall'attività operativa, dall'attività di investimento e dall'attività di finanziamento. La somma algebrica dei suddetti flussi finanziari rappresenta l'incremento o il decremento delle disponibilità liquide avvenuto nel corso dell'esercizio.

I flussi finanziari dall'attività operativa comprendono i flussi che derivano dall'acquisizione di beni e dalla fornitura di servizi e gli altri flussi non ricompresi nell'attività di investimento e di finanziamento.

Il flusso finanziario derivante dall'attività operativa è determinato con il metodo indiretto, mediante il quale l'utile dell'esercizio, è rettificato per tenere conto di tutte quelle variazioni, (ammortamenti di immobilizzazioni, accantonamenti ai fondi rischi e oneri, accantonamenti per trattamento di fine rapporto, variazioni di rimanenze, variazioni di crediti verso clienti e di debiti verso fornitori, variazioni di ratei e risconti attivi/passivi, plusvalenze o minusvalenze derivanti dalla cessione di attività), che hanno lo scopo di trasformare i componenti positivi e negativi di reddito in incassi e pagamenti (cioè in variazioni di disponibilità liquide).

I flussi finanziari dell'attività di investimento comprendono i flussi che derivano dall'acquisto e dalla vendita delle immobilizzazioni materiali, immateriali e finanziarie. Sono stati quindi rappresentati distintamente i principali incassi o pagamenti derivanti dall'attività di investimento, distinguendoli a seconda delle diverse classi di immobilizzazioni (immateriali, materiali e finanziarie).

I flussi finanziari generati o assorbiti dall'attività di investimento derivano da movimentazione dei rapporti dei conti correnti in essere con la società controllante al netto degli investimenti in immobilizzazioni materiali per la ristrutturazione e ampliamento dell'immobile strumentale.

Impegni, garanzie e passività potenziali

I rischi relativi a garanzie concesse e/o ricevute, personali o reali, sono stati indicati per un importo pari all'ammontare della garanzia. Inoltre i rischi per i quali la manifestazione di una passività è probabile sono iscritti nelle note esplicative ed accantonati secondo criteri di congruità nel fondo rischi. I rischi per i quali la manifestazione di una passività è solo possibile sono descritti nella nota integrativa senza procedere allo stanziamento di fondi rischi secondo i principi contabili di riferimento. Non si tiene conto dei rischi di natura remota.

Nota integrativa, attivo

Immobilizzazioni

B I - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

| | |
|---------------------------|------------------|
| Saldo al 31 dicembre 2024 | 2.431.373 |
| Saldo al 31 dicembre 2023 | 1.182.752 |
| Variazioni | 1.248.621 |

Nel prospetto che segue sono evidenziate le movimentazioni delle immobilizzazioni immateriali iscritte nella voce B.I dell'attivo.

Si precisa che non si è proceduto, nell'esercizio in commento e negli esercizi precedenti, ad alcuna rivalutazione dei beni immateriali di proprietà della società.

| | 1) Costi Imp. ed Ampl. | 2) Costi di Svil. e Pubb. | 3) Diritti Utilizzo Opere Dell'Ingegno | 4) Concessioni, Licenze E Marchi | 5) Avviamento | 6) Imm. in Corso ed Acconti | 7) Altre Imm. Imm.li | Totale Imm. Imm.li |
|---|------------------------|---------------------------|--|----------------------------------|---------------|-----------------------------|----------------------|--------------------|
| Valore lordo al 31 dicembre 2023 | 112.682 | | 216.304 | | | 1.002.060 | | 1.331.046 |
| Incrementi dell'anno | 92.480 | | 185.886 | | | 310.815 | | 589.181 |
| Dismissioni dell'anno | | | | | | (75.780) | | (75.780) |
| Riclassifiche | | | | | | | | |

| | | | | | | | |
|---|-----------------|--|------------------|--|--|------------------|------------------|
| Rivalutazione | | | | | | | |
| Svalutazione | | | | | | | |
| Fusione | 46.400 | | 480.489 | | | 914.918 | 1.441.807 |
| Valore lordo al 31 dicembre 2024 | 251.562 | | 882.679 | | | 2.152.013 | 3.286.254 |
| Fondo Ammortamento al 31 dicembre 2023 | (22.536) | | (125.758) | | | | (148.294) |
| Ammortamento dell'anno | (50.313) | | (222.743) | | | | (273.056) |
| Decremento per alienazioni e dismissioni | | | | | | | |
| Riclassifiche | | | | | | | |
| Fusione | (9.280) | | (424.251) | | | | (433.531) |
| Fondo Ammortamento al 31 dicembre 2024 | (82.129) | | (772.752) | | | | (854.881) |
| Valore netto al 31 dicembre 2024 | 169.433 | | 109.927 | | | 2.152.013 | 2.431.373 |

1) Costi di impianto ed ampliamento

I costi di impianto ed ampliamento pari ad euro 169 migliaia, sono costituiti dalle spese sostenute nel 2023 per la modifica degli articoli 6 e 7 dello Statuto Sociale della Società e per l'introduzione dell'art.8, che ha comportato la soppressione dei certificati azionari e il trasferimento delle quote azionarie a favore del socio con la partecipazione quasi totalitaria a cui si aggiungono nel 2024 le spese legali, notarili e amministrative sostenute per attuare il processo di fusione.

3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno

L'incremento dei diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno, pari ad euro 185 migliaia, è costituito dall'ampliamento dei programmi software utilizzati presso i servizi amministrativi e sanitari; principalmente l'incremento è dovuto ai costi sostenuti per l'aggiornamento del software di contabilità SAM ERP 2 ormai obsoleto; si è proceduto poi all'integrazione tra i gestionali di produzione di Villa Erbosa e Villa Chiara, e del software Piteco relativo alla Tesoreria, inoltre è stato implementato in Villa Chiara il software Zucchetti relativo al personale già in uso per Villa Erbosa. Nel corso del 2024 è stato installato presso il data-center GSD e messo in funzione il nuovo software RIS ELCO Fenix, in sostituzione del precedente RIS obsoleto e basato su un sistema operativo non più supportato. Il nuovo software integra il modulo GrayDetector per la registrazione automatica della dose erogata, in modo da ottemperare in maniera automatica alle previsioni del d. lgs. 101/2020.

6) Immobilizzazioni Immateriali In corso e acconti

Le immobilizzazioni in corso ricomprendono i beni immateriali in corso di realizzazione. Tali costi rimangono iscritti in tale voce fino a quando non sia acquisita la titolarità del diritto o non sia completato il progetto. Al verificarsi di tali condizioni, i corrispondenti valori sono riclassificati nelle voci di competenza delle immobilizzazioni immateriali.

Le Immobilizzazioni Immateriali in corso e acconti, ammontano a euro 2.152 migliaia con incrementi nell'anno pari a euro 310 migliaia, sono costituite principalmente dai costi relativi al progetto che prevede l'implementazione di un nuovo gestionale che consenta di unificazione le strutture del gruppo,

mentre la variazione pari ad euro 76 migliaia, è dovuta alla capitalizzazione del software di supporto per la costruzione dei KPI (Key Performance Indicators) indici di performance che permettono di controllare l'andamento dei processi aziendali e valutare l'efficacia con cui l'azienda sta raggiungendo gli obiettivi di business prefissati e dall'entrata in funzione del WTS PLANNING piattaforma tecnologica di machine learning, progettata specificamente per il settore digital healthcare che offre una gestione ottimizzata del processo di programmazione dei blocchi operatori.

B II - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

| | |
|---------------------------|-------------------|
| Saldo al 31 dicembre 2024 | 34.164.680 |
| Saldo al 31 dicembre 2023 | 19.910.443 |
| Variazioni | 14.254.237 |

Nel prospetto che segue sono evidenziate le movimentazioni delle immobilizzazioni materiali iscritte nella voce B.II dell'attivo.

| | 1) Terreni E Fabbricati | 2) Impianti E Macchinari | 3) Attrezzature Industriali e Comm. Li | 4) Altri Beni | 5) Imm.zioni In Corso Ed Acconti | Totale Imm. Materiali |
|--|----------------------------|-----------------------------|--|---------------|-------------------------------------|--------------------------|
| Valore lordo al 31 dicembre 2023 | 19.094.360 | 22.669.078 | 785.886 | 1.573.818 | 1.385.513 | 45.508.655 |
| Fusione | 24.037.199 | 3.933.171 | 4.657.570 | 1.311.479 | 184.083 | 34.156.441 |
| Riclassifiche | | 4.575.773 | (4.653.001) | 77.228 | | |
| Incrementi dell'anno | 33.147 | 704.851 | | 126.810 | 488.345 | 1.353.153 |
| Dismissioni dell'anno | | (653.472) | (63.431) | (4.009) | | (720.912) |
| Rivalutazione | | | | | | |
| Svalutazione | | | | | | |
| Valore lordo al 31 dicembre 2024 | 43.164.706 | 31.229.401 | 727.024 | 3.085.326 | 2.057.941 | 80.264.398 |
| Fondo Ammortamento al 31 dicembre 2023 | (7.426.460) | (15.991.948) | (785.886) | (1.393.918) | | (25.598.212) |
| Ammortamento dell'anno | (1.047.336) | (2.440.553) | | (200.584) | | (3.688.473) |
| Decremento per alienazioni e dismissioni | | 653.472 | 63.431 | 4.009 | | 720.912 |
| Riclassifiche | | (2.383.718) | 2.459.774 | (76.056) | | |
| Fusione | (12.144.999) | (1.807.813) | (2.464.343) | (1.116.790) | | (17.533.945) |
| Fondo Ammortamento al 31 dicembre 2024 | (20.618.795) | (21.970.560) | (727.024) | (2.783.339) | | (46.099.718) |
| Valore netto al 31 dicembre 2024 | 22.545.911 | 9.258.841 | | 301.987 | 2.057.941 | 34.164.680 |

1) Terreni e Fabbricati

Il dettaglio della scomposizione della sottovoce terreni e fabbricati è il seguente

| | Terreni | Fabbricati | Totale terreni e fabbricati |
|---|----------------|---------------------|-----------------------------|
| Valore lordo al 31 dicembre 2023 | 67.717 | 19.026.642 | 19.094.360 |
| Incrementi dell'anno | | 33.147 | 33.147 |
| Dismissioni dell'anno | | | |
| Riclassifiche | 421.930 | 23.615.269 | 24.037.199 |
| Rivalutazione | | | |
| Svalutazione | | | |
| Valore lordo al 31 dicembre 2024 | 489.647 | 42.675.058 | 43.164.706 |
| Fondo Ammortamento al 31 dicembre 2023 | | (7.426.460) | (7.426.460) |
| Ammortamento dell'anno | | (1.047.335) | (1.047.335) |
| Decremento per alienazioni e dismissioni | | | |
| Riclassifiche | | (12.144.999) | (12.144.999) |
| Fondo Ammortamento al 31 dicembre 2024 | | (20.618.795) | (20.618.795) |
| Valore netto al 31 dicembre 2024 | 489.647 | 22.056.264 | 22.545.911 |

Con l'atto di fusione la Società Incorporante Villa Erbosa assume di pieno diritto e senza soluzione di continuità, ai sensi dell'art. 2504-bis cod. civ., a titolarità di tutti i beni i della società Incorporata Villa Chiara, acquisendo terreno e immobili siti nel Comune di Casalecchio di Reno (BO).

Il valore dei terreni pari a 490 migliaia si riferisce al costo di acquisto dell'area relativa all'immobile di Via dell'Arcoveggio 50/2 per euro 68 migliaia e 422 migliaia relativo al terreno acquisito per effetto della Fusione e situato nel Comune di Casalecchio di Reno (BO).

Gli immobili sono costituiti principalmente dai Fabbricati, pari ad euro 22.056 migliaia, comprendono gli immobili di Via dell'Arcoveggio 48 e 48/2, 50/2, 52 a cui si aggiungono gli immobili di Casalecchio via Porrettana, 170 (area comprensiva di manufatti ad uso magazzino oltre a terreno), via Porrettana 172 (area comprensiva di fabbricati e capannoni oltre a terreno, e ad un nuovo immobile (edificio corpo G) entrato in funzione nel 2022.

La variazione in aumento dell'esercizio ammonta a 33 migliaia, ed è dovuta prevalentemente a interventi di manutenzione straordinaria.

Si rammenta che l'importo di euro 1.369 migliaia relativo all'immobile di Via dell'Arcoveggio 52 e l'importo di euro 3.567 migliaia relativo all'immobile 48 e 48/2 non sono stati ammortizzati in quanto soggetti a radicale trasformazione.

Si rammenta che, sulla base dei principi contabili e delle disposizioni fiscali introdotte da D.L. 223/2006, tenuto conto della vita utile degli immobili strumentali, risulta scorporata la quota parte di costo riferita all'area sottostante. Il valore dei terreni non è assoggettato ad ammortamento in quanto beni non soggetti a degrado e aventi vita utile illimitata.

2) Impianti e macchinari

Gli Impianti e macchinari, pari ad euro 9.259 migliaia, sono costituiti principalmente da impianti tecnologici a servizio della struttura.

L'incremento nella voce macchinari è pari ad euro 705 migliaia, nel 2024 è proseguito il processo di sostituzione di tutti gli apparecchi per anestesia presenti nelle sale operatorie, ormai tecnologicamente datati e in uso da molti anni; contestualmente sono stati acquistati monitor multi parametrici di ultima generazione per completare le stazioni di anestesia; sono stati acquisiti n. 5 apparecchi di anestesia GE Carestation 750 e n. 5 Monitor GE B125M per una spesa complessiva di € 142.492; il progetto sarà completato nel 2025.

È stato inoltre acquisito un nuovo apparecchio portatile per radioscopia, Philips Zenition 70, con una spesa di € 98.000, in sostituzione di altro apparecchio ormai obsoleto. Il nuovo portatile è dotato di detettore CMOS 30x30, anodo rotante e generatore da 15kW, e rilevamento della dose erogata, in linea con il d.lgs. 101/2020.

Si è concluso processo di sostituzione delle lampade scialitiche out of service presenti a Villa Erbosa con l'installazione di una lampada scialitica gemellare con tecnologia led Getinge Volista presso la sala operatoria del terzo piano, per una spesa di € 13.411.

I sistemi sono stati installati previa verifica strutturale della portata, ove necessario, e adeguamenti impiantistici necessari, sfruttando i periodi di sospensione delle attività di sala operatoria.

Nel corso dell'anno è stato inoltre acquistato strumentario e attrezzature per le sale operatorie per un totale di € 137.011, tra cui le acquisizioni più importanti hanno riguardato: strumentario per chirurgia ortopedica di anca e ginocchio, strumentario per chirurgia vertebrale, ottiche rigide per artroscopia e per laparoscopia, strumentario per legamento e strumentario per otorino.

Per migliorare la qualità diagnostica dell'ambulatorio ginecologico è stato acquisito un ecotomografo GE Voluson S8 con sonde e software dedicato alla ginecologia, dotato di tecnologia 3D-4D grazie alla quale è stato possibile incrementare le prestazioni erogate.

L'ecografo Canon che era precedentemente presente è stato munito di sonda cardiologica e pacchetto software cardiologico e trasferito presso la degenza di medicina di Villa Chiara, a disposizione per le consulenze cardiologiche in reparto.

La riclassifiche si sono rese necessarie al fine di armonizzare i due diversi piani dei conti in modo da renderli più possibili simili tra loro .

Attrezzature industriali e commerciali

Le attrezzature industriali e commerciali, sono costituite principalmente da attrezzature ad alto contenuto tecnologico, soggette a rapido deterioramento, completamente ammortizzate.

Non ci sono stati incrementi nell'esercizio.

3) Altre immobilizzazioni materiali

Le altre immobilizzazioni materiali, pari ad euro 301 migliaia, sono costituiti principalmente da macchine d'ufficio elettroniche, mobili e arredi e attrezzature generiche. La variazione, pari ad euro 127 migliaia, è dovuta prevalentemente all'incremento delle macchine elettroniche e dei beni inferiore ai € 516,46 che sono inseriti in questa categoria per un importo nel 2024 pari a euro 74.789 migliaia.

4) Immobilizzazioni materiali in corso e acconti

Le Immobilizzazioni materiali in corso e acconti, pari ad euro 2.058 migliaia, sono costituiti principalmente dagli oneri per gli stati di avanzamento lavori relativi alla nuova palazzina ad uso poliambulatorio e alla progettazione relativa alla costruzione della nuova struttura ospedaliera. La variazione, pari ad euro 488 migliaia, sono costituite prevalentemente dai costi iniziali per la progettazione architettonica e strutturale per la realizzazione di una nuova centrale antincendio e centrale di gas medicali, oltre che all'installazione di una nuova piattaforma di telecomunicazioni e al cablaggio per infrastruttura dect, e agli acconti relativi a un contratto di appalto per lavori di manutenzione straordinaria per l'accreditamento sanitario.

Dismissioni

La dismissioni dei cespiti tramite operatori specializzati di euro 715 migliaia, è costituita dalla rottamazione di attrezzature sanitarie e macchine elettroniche obsolete non più funzionanti e completamente ammortizzate, e dalla vendita di un Laser Chirurgico ALCON del valore di 3 migliaia di euro realizzando una plusvalenza patrimoniale di euro 57 migliaia.

B III - IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Movimenti delle immobilizzazioni finanziarie

| | |
|---------------------------|--------------|
| Saldo al 31 dicembre 2024 | 11.266 |
| Saldo al 31 dicembre 2023 | 5.750 |
| Variazioni | 5.516 |

Nel prospetto che segue sono evidenziate le movimentazioni delle partecipazioni e dei crediti iscritte nella voce B.III dell'attivo.

| | 1) Partecipazioni | 2) Crediti | 3) Altri titoli | 4) Strumenti finanziari derivati attivi | Totale Imm. zioni finanziarie |
|---|-------------------|------------|-----------------|---|-------------------------------|
| Valore lordo al 31 dicembre 2023 | 5.750 | | | | 5.750 |
| Incrementi dell'anno | | | | | 0 |
| Decrementi dell'anno | | | | | 0 |
| Riclassifiche | 5.516 | | | | 5.516 |
| Rivalutazione | | | | | 0 |
| Svalutazione | | | | | 0 |
| Valore lordo al 31 dicembre 2024 | 11.266 | | | | 11.266 |
| Fondo ammortamento al 31 dicembre 2023 | | | | | |
| Incrementi dell'anno | | | | | |
| Decrementi dell'anno | | | | | |
| Riclassifiche | | | | | |
| Rivalutazione | | | | | |
| Svalutazione | | | | | |
| Fondo Ammortamento al 31 dicembre 2024 | | | | | |
| Valore netto al 31 dicembre 2024 | 11.266 | 0 | 0 | 0 | 11.266 |

Esse risultano composte da partecipazioni e rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della Società.

1) Partecipazioni

| | Totale al 31 dicembre 2023 | Incrementi dell'anno | Decremento | Riclassifiche | Totale al 31 dicembre 2024 |
|--|----------------------------|----------------------|------------|---------------|----------------------------|
| Imprese controllate | | | | | |
| Imprese collegate | | | | | |
| Imprese controllanti | | | | | |
| Imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 5.000 | | | 5.000 | 10.000 |
| Altre imprese | 750 | | | 516 | 1.266 |
| Totale partecipazioni | 5.750 | | | 5.000 | 11.266 |

Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti

Le partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti, pari ad euro 11 migliaia, si riferiscono a una quota del valore nominale di euro 5 migliaia della società GSD Sistemi e Servizi S.c.a. r.l. di Villa Erbosa a cui si aggiunge la partecipazione per euro 5 migliaia di Villa Chiara S.p.A.

Partecipazioni in altre imprese

La partecipazione in altre imprese, pari ad euro 1 migliaia, si riferisce ad una partecipazione strumentale di n. 500 azioni da nominali euro 11,00 di Villa Erbosa in aggiunta alle 1.250 azioni del valore nominale di euro 11,00 di Villa Chiara, nella società COPAG S.p.A., costituita dalla Associazione di categoria per acquisti in comune a cui si aggiunge la partecipazione pari a

Attivo circolante

Voce C - Variazioni dell'Attivo Circolante

L'Attivo circolante raggruppa, sotto la lettera "C", le seguenti sottoclassi della sezione "Attivo" dello Stato patrimoniale:

- Sottoclasse I - Rimanenze;
- Sottoclasse II - Crediti;
- Sottoclasse III - Attività Finanziarie che non costituiscono Immobilizzazioni;
- Sottoclasse IV - Disponibilità Liquide

L'ammontare dell'Attivo circolante al 31 dicembre 2024 è pari a euro 51.850 migliaia.

Al fine di una migliore comprensione della tabella si precisa che l'ammontare dell'attivo circolante di Villa Chiara al 31 dicembre 2023 era pari a euro 14.440 migliaia; mentre quelle di Villa Erbosa 31.428 migliaia con un aggregato al 31.12.2023 di 45.868 migliaia,.

Di seguito sono forniti i dettagli (criteri di valutazione, movimentazione, ecc.) relativi a ciascuna di dette sottoclassi e delle voci che le compongono.

| Rimanenze | 31 dicembre 2024 | 31 dicembre 2023 | Variazioni |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------------|
| 1) Materie prime, sussidiarie e di consumo | 591.782 | 412.626 | 179.156 |
| 2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati | | | |

| | | | |
|-----------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| 3) Lavori in corso su ordinazione | | | |
| 4) Prodotti finiti e merci | | | |
| 5) Acconti | | | |
| Totale rimanenze | 591.782 | 412.626 | 179.156 |

Al fine di una migliore comprensione della tabella si precisa che l'ammontare delle rimanenze finali di Villa Chiara al 31 dicembre 2023 era pari a euro 249 migliaia, mentre quelle di Villa Erbosa 413 migliaia con un aggregato al 31.12.2023 di 661 migliaia, per cui la variazione nel 2024 è pari a euro (69.637).

Tale voce comprende medicinali, materiale sanitario e di consumo, di uso corrente. Trattasi di rimanenze destinate a consumi propri e mai destinate alla vendita, costantemente rinnovate.

Si precisa che la società al 31.12.2024 non presenta un fondo obsolescenza magazzino.

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Nel bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024, la sottoclasse dell'Attivo C.II Crediti accoglie le seguenti voci:

- 1) verso clienti
- 4) verso controllanti
- 5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti
- 5-bis) crediti tributari
- 5-ter) imposte anticipate
- 5-quater) verso altri

I crediti complessivi al 31 dicembre 2024 risultano pari ad euro 45.746 migliaia.

L'ammontare dei crediti di Villa Chiara al 31 dicembre 2023 era pari ad euro 14.098 migliaia, con un aggregato al 31.12.2023 di 44.260 migliaia, pertanto la variazione totale dei crediti al 31 dicembre 2024 è pari a euro 1.486 migliaia.

| | 31 dicembre 2024 | 31 dicembre 2023 | Variazioni |
|---|-------------------------|-------------------------|-------------------|
| 1) Crediti verso clienti | 39.120.501 | 25.306.622 | 13.813.879 |
| 2) Crediti verso controllate | | | |
| 3) Crediti verso collegate | | | |
| 4) Crediti verso controllanti | 579 | 575 | 4 |
| 5) Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 1.772 | 292.475 | (290.703) |
| 5-bis) Crediti tributari | 362.312 | 164.472 | 197.840 |
| 5-ter) Imposte anticipate | 4.785.468 | 3.375.254 | 1.410.214 |
| 5-quater) Crediti verso altri | 1.475.821 | 1.023.276 | 452.545 |
| Totale Crediti | 45.746.453 | 30.162.674 | 15.583.779 |

Suddivisione dei crediti per area geografica

Al fine di evidenziare il "rischio Paese", sono distintamente indicati, nel prospetto sottostante, i crediti presenti nell'attivo circolante riferibili alle aree geografiche nelle quali opera la società.

| | Italia | Unione Europea | Extra Unione Europea | Totale |
|---|-------------------|----------------|----------------------|-------------------|
| 1) Crediti verso clienti | 39.120.501 | | | 39.120.501 |
| 2) Crediti verso controllate | | | | |
| 3) Crediti verso collegate | | | | |
| 4) Crediti verso controllanti | 579 | | | 579 |
| 5) Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 1.772 | | | 1.772 |
| 5-bis) Crediti tributari | 362.312 | | | 362.312 |
| 5-ter) Imposte anticipate | 4.785.468 | | | 4.785.468 |
| 5-quater) Crediti verso altri | 1.475.821 | | | 1.475.821 |
| Totale Crediti | 45.746.453 | | | 45.746.453 |

I crediti sono di seguito dettagliati in base all'esigibilità temporale:

| | Entro 12 mesi | Oltre 12 mesi | Totale | Oltre 5 anni |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|--------------|
| 1) Crediti verso clienti | 24.728.586 | 14.391.915 | 39.120.501 | |
| 2) Crediti verso controllate | | | 0 | |
| 3) Crediti verso collegate | | | 0 | |
| 4) Crediti verso controllanti | 579 | | 579 | |
| 5) Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 1.772 | | 1.772 | |
| 5-bis) Crediti tributari | 362.312 | | 362.312 | |
| 5-ter) Imposte anticipate | 4.785.468 | | 4.785.468 | |
| 5-quater) Crediti verso altri | 1.450.420 | 25.401 | 1.475.821 | |
| Totale crediti | 31.329.137 | 14.417.316 | 45.746.453 | |

1) Crediti verso clienti

I crediti verso clienti, pari ad euro 39.120 migliaia, si riferiscono prevalentemente ai crediti verso AUSL., e nei confronti dell'Istituto Ortopedico Rizzoli maturato da Villa Chiara con un incremento pari ad euro ad euro 1.650 migliaia se confrontato con il dato aggregato del 2023 che era pari a 37.471 migliaia (aggregato (c)); crescita dovuta sia ad una maggiore attività sia ai crediti per i pazienti residenti fuori Regione la cui attività è stata liquidata in acconto sulla base del tetto finanziario stabilito dalla Regione.

L'attività erogata a favore di pazienti extra regionali infatti viene liquidata in acconto sulla base del tetto finanziario stabilito dalla Regione, struttura per struttura.

Nel mese di ottobre 2024 Villa Erbosa ha raggiunto tale limite, sono pertanto stati sospesi tutti i pagamenti delle mensilità a partire dal mese di ottobre e fino al fatturato di competenza del mese di dicembre in attesa della comunicazione da parte della Regione dell'approvazione dei valori definitivi di scambio di mobilità interregionale in sede di Conferenza Stato-Regioni., in applicazione del p.to 4.2 dell'Accordo Quadro regionale con le strutture private aderenti AIOP (DGR 2329/2016), che di consueto avviene entro il 18° mese dopo la fine dell'esercizio di competenza.

La quota relativa al 2022 pari a 8.169 migliaia di Villa Erbosa ed euro 4.342 migliaia di Villa Chiara è stata liquidata nel mese di dicembre 2024, per euro 11.056 migliaia, il residuo sarà conguagliato al termine delle procedure relative alla chiusura della mobilità relativa all'anno 2022.

La quota relativa al 2023 pari ad euro 17.844 sarà conguagliata entro l'esercizio successivo mentre euro 14.392 migliaia relativi alla quota del 2024 saranno conguagliati oltre l'esercizio successivo.

Il valore dei crediti è al netto del Fondo Svalutazione ex art. 106 e del Fondo Svalutazione tassato e del F.do rischi su crediti.

Il Fondo Svalutazione Crediti tassato è stato costituito per fronteggiare eventuali presunte rettifiche da parte dell'AUSL per penalità relative al superamento Budget e per penalità tariffarie con riferimento a prestazioni di ricovero. Nel 2024 l'accantonamento è stato di euro 1.495 migliaia.

Il fondo Svalutazione ex art. 106 è costituito per fronteggiare eventuali perdite relative a pazienti privati solventi/assicurazioni e ammonta a euro 62 migliaia.

Il fondo rischi su crediti ammonta a 184 migliaia e si riferisce a fatture emesse relativamente al contratto stipulato con l'AUSL di Bologna per la messa a disposizione di spazi azienda per attività di lungodegenza e per il ricovero di pazienti post acuti e in fase di stabilizzazione e di cure intermedie. L'accordo contrattuale prevedeva il rinnovo annuo con scadenza il 06 dicembre di ogni anno, ma per volontà unilaterale dell'AUSL e con un mese di preavviso è stata anticipata la chiusura del reparto; con lettera del 15 novembre del legale della società si contesta il recesso anticipato non contemplato dal contratto e si comunica la regolare emissione di una fattura per i posti letto mantenuti a disposizione dell'AUSL sino alla naturale scadenza del contratto.

Di seguito la movimentazione dei fondi svalutazione e rischi su crediti dell'esercizio:

| | Fondo svalutazione ex art. 106 | Fondo svalutazione Tassato | Fondo rischi su crediti |
|----------------------------|--------------------------------|----------------------------|-------------------------|
| Valore di inizio esercizio | 170.309 | 4.097.235 | 183.852 |
| Accantonamenti | | 1.495.387 | |
| Utilizzi | (108.431) | (1.249.247) | |
| Rilasci | | (663.528) | |
| Valore di fine esercizio | 61.878 | 3.679.847 | 183.852 |

4) Crediti verso imprese controllanti

I crediti verso imprese controllanti, pari ad euro 1 migliaia, si riferiscono a crediti commerciali.

Per maggiori dettagli sulla composizione dei saldi, si veda quanto riportato nella sezione "Informazioni sulle operazioni con parti correlate".

5) Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti

I crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti, pari ad euro 579, si riferiscono a crediti finanziari.

Per maggiori dettagli sulla composizione dei saldi, si veda quanto riportato nella sezione "Informazioni sulle operazioni con parti correlate".

5-bis) Crediti tributari

I crediti tributari, pari ad euro 362 migliaia, si riferiscono al credito di imposta vantato ai sensi delle disposizioni della Legge 160/2019 e della Legge 178/2020 relativamente agli investimenti effettuati in beni strumentali nuovi, al credito relativo all'acconto IRAP e al maggior credito Iva derivante dalla modifica dell'aliquota pro-rata IVA applicabile nell'esercizio. Tutti i crediti sono destinati ad esser conguagliati entro l'esercizio successivo.

Il dettaglio dei crediti tributari viene riportato di seguito:

| | Totale 31 dicembre 2024 | Totale 31 dicembre 2023 | Variazioni |
|---------------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------|
| Ritenute d'acconto | 30.599 | 9.679 | 20.920 |
| IRES | | | |
| IRAP | 228.311 | | 228.311 |
| IVA | 24.707 | | 24.707 |
| Credito d'imposta ricerca | | | |
| Altri | 78.695 | 154.793 | (76.098) |
| Fondo Svalutazione Crediti | | | |
| Totale crediti tributari | 362.312 | 164.472 | 197.840 |

5-ter) Attività per imposte anticipate

L'attività per imposte anticipate, pari ad euro 4.785 migliaia, si riferiscono alle imposte anticipate IRES e IRAP risultanti alla fine del periodo e ai crediti tributari per imposte anticipate su accantonamenti, utilizzi e rilasci dei f.di rischi su crediti e sinistri.

Le imposte anticipate sono iscritte sulle differenze temporanee tra i valori civilistici e i valori fiscali delle attività e passività e sono determinate sulla base delle aliquote fiscali presumibilmente in vigore quando saranno riassorbite nei futuri esercizi.

Al fine di una migliore comprensione della tabella si precisa che l'ammontare delle imposte anticipate Villa Chiara al 31 dicembre 2023 era pari a euro 1.750 migliaia, mentre quelle di Villa Erbosa 3.375 migliaia con un aggregato al 31.12.2023 di 5.125 migliaia, per cui la variazione nel 2024 è pari a euro (339) migliaia.

Di seguito si illustrano le differenze temporanee che hanno originato la fiscalità anticipata.

| | Esercizio corrente | Esercizio precedente |
|---------------------------------|--------------------|----------------------|
| Attività per imposte anticipate | 4.785.468 | 3.375.254 |
| Totale | 4.785.468 | 3.375.254 |

| | F.do per controversie legali | F.do Rischi | F.do rischi svalutazione crediti Tassato | Totale |
|--------------------------------------|------------------------------|-------------|--|------------------|
| Esercizio precedente Villa Erbosa | 3.131.273 | 8.315 | 235.667 | 3.375.255 |
| Esercizio precedente Villa Chiara | 856.809 | | 892.944 | 1.749.754 |
| Esercizio corrente | 3.941.573 | 0 | 843.895 | 4.785.468 |

5-quater) verso altri

I crediti verso altri, entro l'esercizio successivo, pari ad euro 1.475 migliaia, si riferiscono a crediti verso Enti pubblici; al conto vincolato a favore del venditore dell'immobile di Via dell'Arcoveggio 48 a fronte di eventuali oneri ambientali ed altri crediti all'incasso. I crediti verso altri esigibili oltre l'esercizio si riferiscono ai depositi cauzionali.

Di seguito si riporta la suddivisione per tipologia:

| | Totale 31 dicembre 2024 | Totale 31 dicembre 2023 | Variazioni |
|--------------------------------|-------------------------|-------------------------|----------------|
| Anticipi verso dipendenti | 1.200 | | 1.200 |
| Anticipi a fornitori | | | |
| Crediti a favore di università | | | |
| Altri crediti | 1.474.621 | 1.023.276 | 451.345 |
| Totale Altri Crediti | 1.475.821 | 1.023.276 | 452.545 |

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide, esposte nella sezione "attivo" dello Stato patrimoniale alla sottoclasse "C.IV per euro 5.511 migliaia, corrispondono alle giacenze sui conti correnti intrattenuti presso le banche e alle liquidità esistenti nelle casse sociali alla chiusura dell'esercizio.

Il prospetto che segue espone il dettaglio dei movimenti delle singole voci che compongono le Disponibilità liquide.

| | 31 dicembre 2024 | 31 dicembre 2023 | Variazioni |
|-------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| 1) Depositi bancari e postali | 5.483.620 | 831.900 | 4.651.720 |
| 2) Assegni | | | |
| 3) Denaro e valori in cassa | 27.585 | 20.884 | 6.701 |
| Totale disponibilità liquide | 5.511.205 | 852.784 | 4.658.421 |

Ratei e risconti attivi

I ratei ed i risconti attivi iscritti nel bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 ammontano a euro 108 migliaia.

Rispetto al passato esercizio si riscontrano le variazioni esposte nel seguente prospetto.

| | 31 dicembre 2024 | 31 dicembre 2023 | Variazioni |
|---------------------------------------|------------------|------------------|---------------|
| Ratei Attivi | 1.401 | 4.196 | (2.795) |
| Risconti Attivi | 106.115 | 44.632 | 61.483 |
| Totale ratei e risconti attivi | 107.516 | 48.828 | 58.688 |

Al fine di una migliore comprensione della tabella si precisa che i ratei e risconti di Villa Chiara al 31 dicembre 2023 erano pari a euro 56 migliaia, mentre quelle di Villa Erbosa 49 migliaia con un aggregato al 31.12.2023 di 105 migliaia, per cui la variazione nel 2024 è pari a euro 3 migliaia.

| | Entro 12 mesi | Oltre 12 mesi | Totale | Oltre 5 anni |
|---------------------------------------|---------------|---------------|----------------|--------------|
| Ratei Attivi | 1.401 | | 1.401 | |
| Risconti Attivi | 81.093 | 25.022 | 106.115 | |
| Totale Ratei e Risconti Attivi | 82.494 | 25.022 | 107.516 | |

I risconti attivi si riferiscono a premi assicurativi, canoni di manutenzione, canoni per servizi informatici con durata entro e oltre i dodici mesi, mentre i ratei attivi si riferiscono ad interessi bancari.

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Il patrimonio netto ammonta a euro 33.638 migliaia ed evidenzia una variazione in aumento di euro 3.168 migliaia. Di seguito si evidenziano le variazioni intervenute nella consistenza delle voci del

patrimonio netto, come richiesto dall'art. 2427 c.4 C.C., nonché la composizione della voce "Varie Altre Riserve".

Le variazioni intercorse nell'esercizio 2024 risentono dell'operazione di fusione, che prevede l'eliminazione del valore nominale delle azioni della Società Incorporante; e l'annullamento, senza concambio, delle n. 442.800 azioni ordinarie rappresentative dell'intero capitale sociale della Società Incorporata ivi incluse le n. 12.130 azioni proprie della Società Incorporata; l'annullamento delle n. 1791 azioni proprie della società Incorporante ma senza alcun aumento né riduzione del capitale sociale della Società Incorporante a servizio della Fusione, e per tali ragioni:

- non è stato determinato alcun rapporto di cambio e il Progetto di fusione non contiene le indicazioni di cui all'art. 2501-ter, comma 1, nn. 3), 4) e 5) cod. civ.;
- non si è resa necessaria la redazione della relazione degli amministratori ai sensi dell'articolo 2505 cod. civ., comma 1, e degli esperti di cui agli articoli 2501-quinquies e 2501-sexies cod. civ.;
- non è stata altresì preparata la situazione patrimoniale delle società coinvolte nella Fusione in virtù della esenzione consentita dalla Massima del Consiglio Notarile di Milano n. 180/2019;
- non è richiesta la relazione sulla congruità del rapporto di cambio da parte di terzi indipendenti ai sensi dell'art. 2501 sexies (Massima Consiglio Notarile di Milano n. 22 del 18 marzo 2004);

Capitale: Invariato

Riserva Legale: Invariata

Riserva Statutaria: Invariata

Riserva Straordinaria Variata

Di seguito si evidenziano le variazioni intervenute nella consistenza delle voci del patrimonio netto, come richiesto dall'art. 2427 c.4 C.C., nonché la composizione della voce "Varie Altre Riserve" : che si compone di

- Riserva Straordinaria euro 9.359 migliaia, dato dal valore di euro 9.669 migliaia al 31.12.2023 della riserva Straordinaria di Villa Erbosa diminuita per euro 310 migliaia dovuti all'annullamento della Riserva Negativa azioni proprie in portafoglio costituita per l'acquisto di azioni proprie di Villa Erbosa che comprendeva il costo di acquisto delle azioni proprie secondo quanto disciplinato dall'articolo 2357-ter del C.C. per l'acquisto di 1.791 azioni.
- Riserva per Danni di Guerra euro 1.630
- Riserva da Fusione per euro 7.627.764 composta dal patrimonio della Incorporanda Villa Chiara:
 - Capitale Sociale euro 230.256
 - Riserva legale euro 180.168
 - Riserva Straordinaria euro 8.058.567 diminuita per euro 841 migliaia dovuti all'annullamento della Riserva Negativa azioni proprie in portafoglio costituita per l'acquisto di azioni proprie di Villa Erbosa che comprendeva il costo di acquisto delle azioni proprie secondo quanto disciplinato dall'articolo 2357-ter del C.C. per l'acquisto di 12.130

Riserva di rivalutazione

La composizione delle riserve di rivalutazione, distinte per singola normativa di formazione, è la seguente:

Riserva di Rivalutazione Legge 72/83 euro 122.163 Villa Erbosa

Riserva di Rivalutazione Legge 413791 euro 329.870 Villa Erbosa

A cui si aggiungono quelle derivanti dalla fusione:

Riserva di Rivalutazione Legge 576/75 euro 32.511

Riserva di Rivalutazione Legge 72/83 euro 309.659

Riserva di Rivalutazione D.L. 185/2008 euro 6.039.719

| | Capitale | Riserva Di Rivalutazione | Riserva Legale | Riserve Statutarie | Altre riserve | Utili (perdite) portati a nuovo | Utile (perdita) dell'esercizio | Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio | Totale Patrimonio netto |
|---|----------------|--------------------------|----------------|--------------------|-------------------|---------------------------------|--------------------------------|--|-------------------------|
| Saldo al 31 dicembre 2022 | 900.000 | 452.033 | 180.000 | 2.822.915 | 10.175.864 | | (506.410) | (290.026) | 13.734.376 |
| Destinazione risultato d'esercizio precedente | | | | | | 8 | 506.410 | | 506.418 |
| Altri movimenti | | | | | | (8) | | (20.739) | (20.747) |
| Variazione Flussi Finanziari Attesi | | | | | | | | | |
| Risultato del periodo | | | | | | | 2.745.472 | | 2.745.472 |
| Distribuzione dividendi | | | | | | | | | |
| Saldo al 31 dicembre 2023 | 900.000 | 452.033 | 180.000 | 2.822.915 | 9.669.454 | | 2.745.472 | (310.765) | 16.459.109 |
| Destinazione risultato d'esercizio precedente | | | | | | 2.745.472 | (2.745.472) | | |
| Fusione | | 6.381.889 | | | 7.318.629 | | | 310.765 | 14.011.283 |
| Variazione Flussi Finanziari Attesi | | | | | | | | | |
| Risultato del periodo | | | | | | | 3.167.529 | | 3.167.529 |
| Distribuzione dividendi | | | | | | | | | |
| Saldo al 31 dicembre 2024 | 900.000 | 6.833.922 | 180.000 | 2.822.915 | 16.988.083 | 2.745.472 | 3.167.529 | | 33.637.921 |

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Le riserve del patrimonio netto possono essere utilizzate per diverse operazioni a seconda dei loro vincoli e della loro natura. La nozione di distribuibilità della riserva può non coincidere con quella di disponibilità. La disponibilità riguarda la possibilità di utilizzazione della riserva (ad esempio per

aumenti gratuiti di capitale), la distribuibilità riguarda invece la possibilità di erogazione ai soci (ad esempio sotto forma di dividendo) di somme prelevabili in tutto o in parte dalla relativa riserva. Pertanto, disponibilità e distribuibilità possono coesistere o meno.

L'origine, la possibilità di utilizzazione e la distribuibilità, nonché l'avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi, relativamente a ciascuna posta del patrimonio netto contabile, risultano evidenziate nel prospetto seguente.

| | Importo | Origine/natura | Possibilità di utilizzazione | Quota distribuibile |
|---------------------------------|-------------------|----------------|------------------------------|---------------------|
| Capitale | 900.000 | | | |
| Riserva di rivalutazione | 6.833.922 | Rivalutazione | A,B,C | 6.833.922 |
| Riserva legale | 180.000 | utili | A,B | |
| Riserve statutarie | 2.822.915 | | A,B,C | 2.822.915 |
| Totale riserve | 10.736.837 | | | 9.656.837 |
| Riserva Straordinaria | 9.358.689 | utili | A, B,C | 9.358.689 |
| Riserva avanzo di fusione | 7.627.764 | utili | A,B | |
| Varie altre riserve | 1.630 | utili | A, B,C | 1.630 |
| Totale altre riserve | 16.988.083 | | | 9.360.319 |
| Utili (perdite) portati a nuovo | 2.745.472 | | A, B,C | 2.745.472 |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 3.167.529 | | | |
| Totale | 33.637.921 | | | 21.762.628 |

Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutari

Fondi per rischi e oneri

Nel bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 non sono presenti strumenti finanziari derivati passivi, non sono stati scorporati dai contratti aziendali strumenti finanziari aventi i requisiti di derivati.

Nel prospetto che segue è fornito il dettaglio dei movimenti intervenuti nel corso dell'esercizio oggetto del presente bilancio nelle poste della voce Fondi per rischi e oneri.

| | 1) Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili | 2) Fondo per imposte, anche differite | 3) Strumenti finanziari derivati passivi | 4) Altri fondi | Totale fondi per rischi e oneri |
|-------------------------------|--|---------------------------------------|--|----------------|---------------------------------|
| Valore iniziale | | | | 11.304.042 | 11.304.042 |
| Accantonamento nell'esercizio | | | | 4.185.000 | 4.185.000 |
| Utilizzo nell'esercizio | | | | (1.513.742) | (1.513.742) |
| | | | | | |

| | | | | | |
|----------------------------|--|---------------|--|-------------------|-------------------|
| Rilasci | | | | (2.676.251) | (2.676.251) |
| Altre variazioni | | | | (154.525) | (154.525) |
| Fusione | | 50.522 | | 3.126.706 | 3.177.228 |
| Valore finale netto | | 50.522 | | 14.271.230 | 14.321.752 |

Altri Fondi

Gli altri fondi, pari ad euro 14.271 migliaia, sono così composti:

| | Fondo Sinistri | Fondo Rischi su Crediti | Altri Fondi | Totale Altri fondi per rischi e oneri |
|-------------------------------|-------------------|-------------------------|----------------|---------------------------------------|
| Valore Iniziale | 11.223.200 | | 80.842 | 11.304.042 |
| Accantonamento nell'esercizio | 4.045.000 | | 140.000 | 4.185.000 |
| Utilizzo nell'esercizio | (1.410.924) | | (102.818) | (1.513.742) |
| Rilasci | (2.646.251) | | (30.000) | (2.676.251) |
| Altre Variazioni | (154.525) | | | (154.525) |
| Fusione | 3.071.000 | | 55.706 | 3.126.706 |
| Valore finale netto | 14.127.500 | | 143.730 | 14.271.230 |

Il valore finale netto è costituito prevalentemente dalla voce Fondo Rischi per controversie legali costituito per far fronte ad eventuali oneri per sinistri denunciati prima della chiusura dell'esercizio, derivanti dall'attività sanitaria. Nel corso dell'esercizio il fondo è aumentato per accantonamenti di euro 4.045 migliaia ed è diminuito per utilizzi pari a euro 1.565 migliaia a fronte della definizione di alcune controversie per sinistri e per eccedenze di anni pregressi per euro 2.646 migliaia.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Nel prospetto che segue è fornito il dettaglio dei movimenti intervenuti nel Trattamento di fine rapporto nel corso dell'esercizio oggetto del presente bilancio.

| | 31 dicembre 2023 | Incrementi | Decrementi per liquidazione o anticipi | Fusione | 31 dicembre 2024 |
|-----------|------------------|------------|--|---------|------------------|
| Fondo TFR | 1.280.130 | 30.388 | (148.103) | 230.616 | 1.393.031 |

Il fondo per trattamento di fine rapporto copre interamente i diritti maturati dai dipendenti al 31 dicembre 2024. Si rammenta che il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è calcolato in base alle normative di legge e contrattuali e rappresenta quanto a tale titolo maturato a carico delle società, a favore del personale dipendente, al netto di quanto già corrisposto a titolo di anticipazione. Si rammenta inoltre che le aziende con più di 50 dipendenti hanno l'obbligo di effettuare il versamento delle quote di T.F.R. maturate a fondi di previdenza complementari o al fondo di tesoreria istituito presso l'INPS

Debiti

Variazioni e scadenza dei debiti.

L'importo totale dei debiti è collocato nella sezione "passivo" dello Stato patrimoniale alla classe "D" per un importo complessivo di euro 38.719 migliaia. Il prospetto che segue fornisce il dettaglio delle variazioni intervenute nel corso dell'esercizio oggetto del presente bilancio nelle singole voci che compongono la classe Debiti.

| | 31 dicembre 2024 | 31 dicembre 2023 | Variazioni |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| 1) Obbligazioni | | | |
| 2) Obbligazioni convertibili | | | |
| 3) Debiti verso soci per finanziamenti | | | |
| 4) Debiti verso banche | 46 | | 46 |
| 5) Debiti verso altri finanziatori | | | |
| 6) Acconti | 1.687.763 | | 1.687.763 |
| 7) Debiti verso fornitori | 31.806.720 | 19.299.471 | 12.507.249 |
| 8) Debiti rappresentati da titoli di credito | | | |
| 9) Debiti verso imprese controllate | | | |
| 10) Debiti verso imprese collegate | | | |
| 11) Debiti verso controllanti | | | |
| 11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo di controllanti | 1.430.554 | 1.805.963 | (375.409) |
| 12) Debiti tributari | 1.366.190 | 809.980 | 556.210 |
| 13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 794.522 | 505.589 | 288.933 |
| 14) Altri debiti | 1.632.879 | 938.829 | 694.050 |
| Totale debiti | 38.718.674 | 23.359.832 | 15.358.842 |

Suddivisione dei debiti per area geografica

| | Italia | Unione Europea | Extra Unione Europea | Totale |
|--|-----------|----------------|----------------------|-----------|
| 1) Obbligazioni | | | | |
| 2) Obbligazioni convertibili | | | | |
| 3) Debiti verso soci per finanziamenti | | | | |
| 4) Debiti verso banche | 46 | | | 46 |
| 5) Debiti verso altri finanziatori | | | | |
| 6) Acconti | 1.687.763 | | | 1.687.763 |

| | | | | |
|--|-------------------|------------|---------------|-------------------|
| 7) Debiti verso fornitori | 31.767.897 | 935 | 37.888 | 31.806.720 |
| 8) Debiti rappresentati da titoli di credito | | | | |
| 9) Debiti verso imprese controllate | | | | |
| 10) Debiti verso imprese collegate | | | | |
| 11) Debiti verso controllanti | | | | |
| 11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo di controllanti | 1.430.554 | | | 1.430.554 |
| 12) Debiti tributari | 1.366.190 | | | 1.366.190 |
| 13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 794.522 | | | 794.522 |
| 14) Altri debiti | 1.632.889 | | | 1.632.889 |
| Totale Debiti | 38.679.861 | 935 | 37.888 | 38.718.674 |

I debiti sono di seguito dettagliati in base all'esigibilità temporale:

| | Entro 12 mesi | Oltre 12 mesi | Totale | Oltre 5 anni |
|--|-------------------|---------------|-------------------|--------------|
| 1) Obbligazioni | | | 0 | |
| 2) Obbligazioni convertibili | | | 0 | |
| 3) Debiti verso soci per finanziamenti | | | 0 | |
| 4) Debiti verso banche | 46 | | 46 | |
| 5) Debiti verso altri finanziatori | | | 0 | |
| 6) Acconti | 1.687.763 | | 1.687.763 | |
| 7) Debiti verso fornitori | 31.806.720 | | 31.806.720 | |
| 8) Debiti rappresentati da titoli di credito | | | 0 | |
| 9) Debiti verso imprese controllate | | | 0 | |
| 10) Debiti verso imprese collegate | | | 0 | |
| 11) Debiti verso controllanti | | | 0 | |
| 11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo di controllanti | 1.430.554 | | 1.430.554 | |
| 12) Debiti tributari | 1.366.190 | | 1.366.190 | |
| 13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 794.522 | | 794.522 | |
| 14) Altri debiti | 1.632.879 | | 1.632.879 | |
| Totale debiti | 38.718.674 | | 38.718.674 | |

6) Acconti

Come prevista e definita dalla DGR n. 2133 del 11/11/2024 della Regione Emilia-Romagna, la voce in oggetto per 1.688 migliaia include acconti nei confronti della Regione Emilia Romagna relativi alla quota non riconosciuta a titolo di ristoro Covid, incassati durante l'esercizio 2020.

Al fine di una migliore comprensione si precisa che al momento della formazione del bilancio d'esercizio 2020, erano stati stanziati come fatture da emettere ricavi per ristori per un importo pari a euro 12.009 migliaia per Villa Erbosa e 2.777 migliaia per Villa Chiara; nel medesimo esercizio 2020 entrambe le strutture avevano emesso e regolarmente incassato fatture per acconti, come previsto dalla normativa, per euro 16.086 migliaia. Tale ultimo importo, era stato compensato con l'importo stanziato come fatture da emettere nel bilancio al 31 dicembre 2020 e tale contabilizzazione è stata mantenuta in tutti i bilanci in quelli successivi.

A tale proposito, si richiama l'attenzione sul D.L. n. 34/2020 (Misure urgenti in materia di salute, sostegno al lavoro e all'economia, nonché di politiche sociali connesse all'emergenza epidemiologica da COVID-19. Pubblicato nella G.U. 19 maggio 2020, n. 128, S.O.), e in particolare sul comma 5-bis dell'art. 4 (Misure urgenti per l'avvio di specifiche funzioni assistenziali per l'emergenza COVID-19) laddove si afferma che *"le regioni e le Province autonome di Trento e di Bolzano che, in funzione dell'andamento dell'emergenza da COVID-19, hanno sospeso, anche per il tramite dei propri enti, le attività ordinarie possono riconoscere alle strutture private accreditate destinatarie di apposito budget per l'anno 2020 fino a un massimo del 90 per cento del budget assegnato nell'ambito degli accordi e dei contratti di cui all' articolo 8-quinquies del decreto legislativo 30 dicembre 1992, n. 502 , stipulati per l'anno 2020, ferma restando la garanzia dell'equilibrio economico del Servizio sanitario regionale. Il predetto riconoscimento tiene conto, pertanto, sia delle attività ordinariamente erogate nel corso dell'anno 2020 di cui deve essere rendicontata l'effettiva produzione, sia, fino a concorrenza del predetto limite massimo del 90 per cento del budget, di un contributo una tantum legato all'emergenza in corso ed erogato dalle regioni e province autonome nelle quali insiste la struttura destinataria di budget, a ristoro dei soli costi fissi comunque sostenuti dalla struttura privata accreditata e rendicontati dalla stessa struttura che, sulla base di uno specifico provvedimento regionale, ha sospeso le attività previste dai relativi accordi e contratti stipulati per l'anno 2020"*.

La norma vuole andare a ristorare eccezionalmente le strutture private accreditate che abbiano stipulato un contratto con la regione di riferimento, in presenza di un esplicito provvedimento regionale di sospensione delle attività, in modo da sommare alla produzione resa nel 2020 e rendicontata, il ristoro dei soli costi fissi rendicontati fino a concorrenza del 90% del budget assegnato.

Dopo vari tavoli di confronto tra AIOP Regionale e la Regione Emilia Romagna per le trattative per i ristori, per la determinazione dell'indennità di funzione, dell'indennità di mancata CIG , la Regione Emilia Romagna con DGR dell'11/11/2024 il cui oggetto "PRESA D'ATTO DELLA CONDIVISIONE CON AIOP EMILIA-ROMAGNA DELLE PROCEDURE APPLICATIVE DELLA DGR 344/2020 E DELLA DD 9898/2020" di cui al prot. 08/11/2024.1245086.U, disciplina e regola il processo relativo alla definizione di un indennizzo alle strutture private accreditate della rete ospedaliera coinvolte nella fase emergenziale COVID-19 condividendo con AIOP Emilia Romagna una serie di procedure volte a definire l'esatto importo da ristorare.

Villa Erbosa delega l'avv. Alberto Breschi (C.F. BRSLRT54P11A944S), del Foro di Bologna, titolare dell'omonimo Studio Legale con sede in Pianoro (BO) - loc. Rastignano - via A. Costa n. 43 , a rappresentarla nel procedimento amministrativo finalizzato alla corretta presentazione, esecuzione, rendicontazione della proposta progettuale, e a svolgere e portare a termine la pratica amministrativa consistente nella definizione del procedimento amministrativo denominato "procedura applicativa della DGR della Regione Emilia - Romagna n. 344/2020", come prevista e definita dalla DGR n. 2133 del 11 /11/2024 della Regione Emilia-Romagna.

La delibera Regionale prevede che gli indennizzi complessivamente determinati per l'intero periodo emergenziale dovranno essere comunicati a cura delle Aziende USL alle strutture private accreditate, che le stesse dovranno procedere alla liquidazione degli indennizzi, complessivamente determinati per il periodo emergenziale, entro 45 giorni dalla loro comunicazione alle strutture private accreditate e nel caso pervengano contestazioni da parte delle strutture private accreditate, si procederà alla loro discussione in sede di Commissione Paritetica Regionale.

Le UO Bilanci delle singole AUSL dovranno procedere all'emissione dei mandati di pagamento, come da normativa in essere, salvo le eventuali compensazioni con acconti residui erogati nel 2020 ai sensi della DGR 344/2020.

Ai sensi di quanto previsto dalla circolare n. 0004429-26/02/2021-DGPROGSMDS-P del Ministero della salute in merito alla modalità di applicazione dell'art. art. 4 comma 5 bis e 5 ter del DL 34/2020, il riconoscimento fino al 90% del budget regionale assegnato a livello infraregionale per il 2020,2021 e 2022 1° trim., che costituisce il limite massimo dell'importo da riconoscere alle strutture private, dovrà tener conto dell'indennizzo collegato al costo del lavoro previsto dalla procedura.

Se a seguito della fase liquidatoria dovessero residuare acconti erogati nel 2020 dello stesso anno previsti dalla DGR 344/2020, la delibera stabilisce che la differenza sia suddivisa in 3 annualità per la restituzione e che le Aziende sanitarie possano richiederne la compensazione con l'acquisto di prestazioni sanitarie con riferimento allo stesso periodo.

Sulla scorta di tale normativa e sulla base delle informazioni disponibili al momento della formazione del bilancio 2024 resta un'incertezza in merito alla recuperabilità di una parte dell'importo delle fatture da emettere stanziato nei bilanci 2020 e mantenute fino al 31 dicembre 2023, per la quale si è provveduto ad iscrivere a riduzione dei ricavi di periodo una sopravvenienza passiva pari euro 389 migliaia.

11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti

I debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti, pari ad euro 1.431 migliaia, si riferiscono a debiti di natura commerciale. Per maggiori dettagli sulla composizione dei saldi, si veda quanto riportato nella sezione "Informazioni sulle operazioni con parti correlate". GSD sistemi e servizi

12) Debiti tributari

I debiti tributari, pari ad euro 1.366 migliaia, si riferiscono a debiti verso l'Erario per ritenute sui redditi di lavoro dipendente, Irap nonché imposta di bollo da versare. Come si evince dalla tabella 'aggregato(c)' dello Stato Patrimoniale l'ammontare dei debiti tributari di Villa Chiara al 31 dicembre 2023 era pari a euro 467 migliaia, mentre quelle di Villa Erbosa 810 migliaia con un aggregato al 31.12.2023 di 1.277 migliaia, per cui la variazione nel 2024 è pari a euro 89 migliaia dovuta ad un incremento dell'attività.

Di seguito viene riportata la composizione:

| | 31 dicembre 2024 | 31 dicembre 2023 | Variazioni |
|--------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------|
| IVA | | 14.125 | (14.125) |
| Ritenute d'acconto | 777.914 | 529.194 | 248.720 |
| IRES | | | |
| IRAP | 349.356 | 207.460 | 141.896 |
| Altri | 238.920 | 59.201 | 179.719 |
| Totale debiti tributari | 1.366.190 | 809.980 | 556.210 |

14) Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale

I debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale, pari ad euro 795 migliaia, si riferiscono a debiti verso gli istituti previdenziali e rispecchiano l'importo fisiologico. La variazione, è dovuta a normali fatti di gestione.

15) Altri debiti

I debiti verso altri, pari ad euro 1.633 migliaia, si riferiscono alle competenze relative del personale dipendente e verso co.co.co, ai depositi cauzionali.

Al fine di una migliore comprensione della tabella si precisa che l'ammontare degli altri debiti di Villa Chiara al 31 dicembre 2023 era pari ad euro 570 migliaia, mentre quelle di Villa Erbosa 939 migliaia con un aggregato al 31.12.2023 di 1.509 migliaia, per cui la variazione nel 2024 è pari a euro 124 migliaia dovuta principalmente all'importo di sinistri rilevati nel 2024 ma da corrispondere nell'esercizio successivo.

| | 31 dicembre 2024 | 31 dicembre 2023 | Variazioni |
|----------------------------|------------------|------------------|----------------|
| Debiti verso dipendenti | 1.450.065 | 857.795 | 592.270 |
| Depositi cauzionali | 2.236 | 2.436 | (200) |
| Debiti verso ATS | | | |
| Debiti finanziari | | | |
| Altri debiti | 180.578 | 78.598 | 101.980 |
| Totale Altri debiti | 1.632.879 | 938.829 | 694.050 |

Ratei e risconti passivi

| | 31 dicembre 2023 | Variazione nell'esercizio | 31 dicembre 2024 |
|--------------------------------|------------------|---------------------------|------------------|
| Ratei Passivi | 44.465 | 196.416 | 240.881 |
| Risconti Passivi | 128.279 | 123.737 | 252.016 |
| Totale Ratei e Risconti | 172.744 | 320.153 | 492.897 |

Per meglio comprendere la tabella si rimanda alla tabella aggregato (c) dello Stato Patrimoniale dove si riporta che l'ammontare dei ratei e risconti passivi di Villa Chiara al 31 dicembre 2023 era pari a euro 193 migliaia, mentre quelle di Villa Erbosa 173 migliaia con un aggregato al 31.12.2023 di 366 migliaia, per cui la variazione nel 2024 è pari a euro 127 migliaia.

I ratei passivi sono pari ad euro 241 migliaia e sono relativi a commissioni su conti correnti bancari, e premi assicurativi da pagare.

I risconti passivi sono pari ad euro 252 migliaia e sono relativi ai contributi in conto esercizio rilevati in contropartita del credito d'imposta per investimenti in beni strumentali nuovi. La rilevanza economica è ripartita in funzione della vita utile dei beni oggetto dell'agevolazione.

Di seguito viene riportata la ripartizione dei ratei e dei risconti passivi aventi durata entro ed oltre l'esercizio nonché oltre i cinque anni:

| | Entro 12 mesi | Oltre 12 mesi | Totale | Oltre 5 anni |
|--|----------------|----------------|----------------|---------------|
| Ratei Passivi | 240.881 | | 240.881 | |
| Risconti Passivi | 55.333 | 196.683 | 252.016 | 12.923 |
| Totale Ratei e Risconti passivi | 296.214 | 196.683 | 492.897 | 12.923 |

Nota integrativa, conto economico

Introduzione

Nella presente sezione della Nota integrativa si fornisce, nel rispetto delle disposizioni dell'articolo 2427 C.C., il commento alle voci che, nel bilancio dell'esercizio chiuso al 31 Dicembre 2024 compongono il Conto economico.

| | 31 dicembre 2024 | 31 dicembre 2023 | Variazione |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------------|
| 1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni | 88.007.639 | 52.929.686 | 35.077.953 |
| 2) Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti | | | |
| 3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione | | | |
| 4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni | | | |
| 5) Altri ricavi e proventi | 4.748.397 | 2.524.277 | 2.224.120 |
| Totale Valore della produzione | 92.756.036 | 55.453.963 | 37.302.073 |

I ricavi complessivi dell'esercizio 2024 sono pari ad euro 92.756 migliaia, con una variazione pari ad euro 37.302 migliaia. Al fine di una migliore comprensione della tabella si precisa che l'ammontare dei ricavi complessivi dell'esercizio 2023 di Villa Chiara erano pari ad euro 30.503 migliaia e quelli di Villa Erbosa erano pari ad euro 55.454 migliaia, con un aggregato al 31.12.2023 di 85.957 migliaia con una variazione post fusione di euro 6.799 rispetto all'esercizio precedente.

1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni

Ricavi delle vendite e delle prestazioni, relativi alla gestione caratteristica ammontano ad euro 88.008 migliaia, si riferiscono prevalentemente a prestazioni sanitarie di ricovero e ambulatoriali rese in regime di accreditamento nei confronti dell'Azienda AUSL. Si evidenzia un incremento dei ricavi post fusione per euro 5.751 migliaia rispetto al precedente esercizio dovuto principalmente ad un incremento dell'attività in convenzione con il Servizio Sanitario.

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per categoria di attività

| | 31 dicembre 2024 | 31 dicembre 2023 | Variazione |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------------|
| Ricavi ospedalieri verso ATS | 71.565.374 | 42.731.089 | 28.834.285 |
| Ambulatoriali verso ATS | 3.353.051 | 1.904.027 | 1.449.024 |
| Ricavi Solventi | 12.730.127 | 7.782.640 | 4.947.487 |
| Tickets | 708.559 | 518.320 | 190.239 |
| Funzioni Non Tariffate | | | |
| Farmaci File F | | | |
| Altri ricavi - Maggiore(minore) riconoscimento | (349.472) | (6.390) | (343.082) |
| Totale | 88.007.639 | 52.929.686 | 35.077.953 |

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica:

Con riguardo alla ripartizione per aree geografiche dei ricavi e delle vendite e delle prestazioni, di cui all'art. 2427 c. 1 n. 10 C.C., si precisa che i ricavi rilevati nella classe A del Conto economico relativi a soggetti non residenti in Italia sono di importo non significativo, pertanto, si omette la suddivisione per aree geografiche.

Le voci prevalenti che compongono i "ricavi delle prestazioni" sono rappresentate dalle prestazioni sanitarie di ricovero e ambulatoriali, rese in regime di accreditamento nei confronti del SSN.

Quindi i ricavi per prestazioni erogate in regime di accreditamento presso la Regione sono determinati sulla base della produzione raggiunta nell'esercizio e del contratto sottoscritto il SSN.

La voce "Maggiore (minore) riconoscimento ricavi" si riferisce alle differenze rilevate nell'esercizio tra il valore delle prestazioni sanitarie convenzionate imputato in precedenti bilanci e quello riconosciuto dalla Regione. Trattasi di voce destinata a manifestarsi in via continuativa, in quanto relativa alla ordinaria attività aziendale e ai ricorrenti rapporti con la Regione Emilia Romagna.

Pertanto, si ritiene più idonea la sua collocazione nei "Ricavi delle vendite e delle prestazioni". L'incremento rispetto al precedente esercizio comprende l'importo di euro 389 migliaia a rettifica parziale dell'importo stanziato nel 2020 come fatture da emettere per ricavi per relativi ai ristori, come peraltro ampiamente dettagliato nei paragrafi precedenti.

5) Altri ricavi e proventi

Altri ricavi e proventi, pari ad euro 4.784 migliaia, si riferiscono a rilasci di fondi rischi, al credito d'imposta per investimenti in beni strumentali nuovi, ai corrispettivi del parcheggio; agli utili non distribuiti relativi ad anni precedenti, alla gestione del bar.

L'importo comprende una quota relativa al contributo stanziato dal Fondo Nuove Competenze (FNC), fondo pubblico nato per consentire alle aziende di coprire i costi sostenuti dalle aziende per i corsi di formazione dei dipendenti mediante la copertura del costo del lavoro per le ore di formazione. La composizione della voce Altri ricavi e proventi è la seguente:

| | 31 dicembre 2024 | 31 dicembre 2023 | Variazione |
|-------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Proventi vari | 4.748.397 | 2.524.277 | 2.224.120 |
| Contributi in conto esercizio | | | |
| Totale | 4.748.397 | 2.524.277 | 2.224.120 |

Di seguito viene riportata la variazione dei proventi vari

| | 31 dicembre 2024 | 31 dicembre 2023 | Variazione |
|-------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Sperimentazioni farmaceutiche | | | |
| Affitti spazi diversi | | | |
| Personale distaccato | | 298.294 | (298.294) |
| Rilascio fondi rischi | 2.646.251 | 1.345.852 | 1.300.399 |
| Altri proventi | 2.102.139 | 880.131 | 1.222.008 |
| Totale | 4.748.390 | 2.524.277 | 2.224.113 |

| Costi della produzione | 31 dicembre 2024 | 31 dicembre 2023 | Variazione |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------------|
| 6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci | 15.930.556 | 8.565.727 | 7.364.829 |
| 7) Per servizi | 41.678.312 | 24.079.291 | 17.599.021 |
| 8) Per godimento di beni di terzi | 256.414 | 232.066 | 24.348 |
| 9) Per il personale | 16.886.775 | 10.541.878 | 6.344.897 |
| 10) Ammortamenti e svalutazioni | 5.456.914 | 2.876.348 | 2.580.566 |
| 11) Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | 69.637 | 92.419 | (22.782) |
| 12) Accantonamenti per rischi | 4.185.000 | 2.895.015 | 1.289.985 |
| 13) Altri accantonamenti | | | |
| 14) Oneri diversi di gestione | 4.251.516 | 2.963.648 | 1.287.868 |
| Totale Costi della produzione | 88.715.124 | 52.246.392 | 36.468.732 |

I costi complessivi della produzione sono pari ad euro 88.715 migliaia, al fine di una migliore comprensione della tabella si precisa che l'ammontare dei costi complessivi dell'esercizio 2023 di Villa Chiara erano pari ad euro 32.003 migliaia e quelli di Villa Erbosa erano pari ad euro 52.247 migliaia, con un aggregato al 31.12.2023 di 84.249 migliaia con una variazione post fusione di euro 4.466 rispetto all'esercizio precedente, dovuti ad una maggiore attività.

5) Materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci

| | 31 dicembre 2024 | 31 dicembre 2023 | Variazione |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------------|
| Farmaci, materiale di laboratorio, presidi sanitari e altri materiali di consumo | 15.250.774 | 7.949.652 | 7.301.122 |
| Cancelleria e stampati | 94.073 | 70.494 | 23.579 |
| Acquisti materiali per manutenzione | 34.307 | 13.371 | 20.936 |
| Arredi e piccole attrezzature | | | |
| Altri materiali | 551.402 | 532.210 | 19.192 |
| Totale | 15.930.556 | 8.565.727 | 7.364.829 |

I costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci sono pari ad euro 15.931 migliaia, la variazione rispetto al 31 dicembre 2023, è dovuta prevalentemente all'acquisto di materiale impiantabile per una maggiore attività.

7) Per servizi

I costi per servizi sono pari ad euro 41.678 migliaia. La variazione rispetto al precedente esercizio è dovuta prevalentemente a maggiori compensi spettanti al personale medico e non medico operante in regime di libera professione a seguito di un aumento dell'attività e all'aumento dei costi sostenuti per le consulenze.

| | 31 dicembre 2024 | 31 dicembre 2023 | Variazione |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Utenze | 1.537.663 | 1.030.183 | 507.480 |
| Consulenze | 8.176.348 | 3.781.740 | 4.394.608 |
| Servizi di facility | 4.647.980 | 2.777.335 | 1.870.645 |
| Compensi medici e altro personale sanitario | 24.160.400 | 14.443.260 | 9.717.140 |
| Assicurazioni | 116.144 | 105.187 | 10.957 |
| Laboratorio e Altri esami esterni | 422.211 | 292.933 | 129.278 |
| Emolumenti amministratori, sindaci odv | 919.208 | 507.164 | 412.044 |
| Spese viaggio | 43.224 | 30.243 | 12.981 |
| Spese bancarie | | | |
| Altri servizi | 1.655.134 | 1.111.246 | 543.888 |
| Totale | 41.678.312 | 24.079.291 | 17.599.021 |

6) Per godimento beni di terzi

| | 31 dicembre 2024 | 31 dicembre 2023 | Variazione |
|-----------------------|------------------|------------------|---------------|
| Affitti e Locazioni | 74.594 | 75.336 | (742) |
| Canoni Leasing | | | |
| Altri noleggi diversi | 181.820 | 156.730 | 25.090 |
| Costi anni precedenti | | | |
| Totale | 256.414 | 232.066 | 24.348 |

I costi per godimento beni di terzi sono pari ad euro 256 migliaia, voce comprende i noleggi relativi ad apparecchiature elettromedicali ed alle auto aziendali, mentre la voce affitti comprende un contratto di locazione per un magazzino/deposito e l'affitto di immobili ad uso foresteria per gli specializzandi.

8) Per il personale

| | 31 dicembre 2024 | 31 dicembre 2023 | Variazione |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| a) salari e stipendi | 12.348.572 | 7.731.182 | 4.617.390 |
| b) oneri sociali | 3.694.923 | 2.299.755 | 1.395.168 |
| c) trattamento di fine rapporto | 649.097 | 392.352 | 256.745 |
| d) trattamento di quiescenza e simili | | | |
| e) altri costi | 194.183 | 118.589 | 75.594 |
| Totale | 16.886.775 | 10.541.878 | 6.344.897 |

I costi per il personale sono pari ad euro 16.887 migliaia.

La variazione rispetto al precedente esercizio è dovuta prevalentemente all'assunzione di nuovo personale in sostituzione del personale interinale, ed alla trasformazione del personale somministrato e di alcuni libero professionisti in personale dipendente.

10) Ammortamenti e svalutazioni

| | 31 dicembre 2024 | 31 dicembre 2023 | Variazione |
|---|------------------|------------------|------------------|
| a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali | 273.055 | 148.294 | 124.761 |
| b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali | 3.688.472 | 2.235.821 | 1.452.651 |
| c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni | | | |
| d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide | 1.495.387 | 492.233 | 1.003.154 |
| Totale ammortamenti e svalutazioni | 5.456.914 | 2.876.348 | 2.580.566 |

Gli ammortamenti e svalutazioni sono pari ad euro 5.457 migliaia la voce comprende il costo dei cespiti inferiori a 516,46 euro, importo sostanzialmente invariato rispetto all'esercizio precedente.

Le svalutazione dei crediti è dovuta prevalentemente all'accantonamento delle penalità AUSL, in particolare al conteggio delle penalità relative alla mobilità attiva fuori regione per l'anno 2024 dovute alla differenza tra il fatturato valorizzato a tariffa DM 2012 e quanto fatturato a tariffa regionale (DRG 1875/2020 e 1905/2014), si è quindi proceduto ad accantonare una cifra congrua.

11) Variazione rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci

Le variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci sono pari ad euro 70 migliaia.

| | 31 dicembre 2024 | 31 dicembre 2023 | Variazione |
|--|------------------|------------------|------------|
| Variazioni delle rimanenze di Medicinali | 30.007 | 6.676 | 23.331 |
| Variazioni delle rimanenze di Materiali di consumo | (5.612) | (1.124) | (4.488) |

| | | | |
|---|---------------|---------------|-----------------|
| Variazioni delle rimanenze di Materiali sanitari | 54.248 | 72.235 | (17.987) |
| Altre Variazioni delle rimanenze di Materie prime, sussidiarie e di consumo | (9.006) | 14.632 | (23.638) |
| Totale | 69.637 | 92.419 | (22.782) |

La variazione rispetto al precedente esercizio, è dovuta prevalentemente alla necessità di garantire una minore quantità di scorte rispetto all'anno precedente.

12) Accantonamento per rischi

| | 31 dicembre 2024 | 31 dicembre 2023 | Variazione |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Accantonamento Fondo Rischi su Crediti | | 183.852 | (183.852) |
| Accantonamento per rischi assicurativi | 4.045.000 | 2.631.361 | 1.413.639 |
| Accantonamenti per rischi per differenze rendicontazione file F | | | |
| Accantonamento per fondi rischi generici | 140.000 | 79.802 | 60.198 |
| Totale | 4.185.000 | 2.895.015 | 1.289.985 |

Gli accantonamenti per rischi sono pari ad euro 4.185 migliaia.

L'accantonamento per rischi assicurativi è relativo ai nuovi sinistri aperti nel 2024 e alla rivalutazione delle riserve dei sinistri degli anni precedenti. L'accantonamento per rischi generici è pari a euro 140 migliaia, dovuto all'accantonamento relativo alle contestazioni DRG relative al III e IV trimestre 2024.

14) Oneri diversi di gestione

| | 31 dicembre 2024 | 31 dicembre 2023 | Variazione |
|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Iva Indetraibile | 3.357.989 | 1.971.028 | 1.386.961 |
| Imposte e tasse | 454.140 | 325.323 | 128.817 |
| Altre spese | 439.387 | 667.297 | (227.910) |
| Totale | 4.251.516 | 2.963.648 | 1.287.868 |

Oneri diversi di gestione sono pari ad euro 4.252 migliaia. Al fine di una migliore comprensione della tabella si precisa che l'ammontare degli oneri di gestione dell'esercizio 2023 di Villa Chiara erano pari ad euro 1.737 migliaia e quelli di Villa Erbosa erano pari ad euro 2.964 migliaia, con un aggregato al 31.12.2023 di 4.700 migliaia, con una variazione post fusione di euro (449) principalmente nella voce altre spese che ricomprende i costi indeducibili e le erogazioni liberali a favore di terzi.

Proventi e oneri finanziari

| 15) Proventi e oneri finanziari | 31 dicembre 2024 | 31 dicembre 2023 | Variazione |
|---------------------------------|------------------|------------------|------------|
| | | | |

| | | | |
|---|--------------|------------|--------------|
| da imprese controllate | | | |
| da imprese collegate | | | |
| da imprese controllanti | | | |
| da imprese sottoposte al controllo delle controllanti | | | |
| da altri | 2.100 | 500 | 1.600 |
| Totale proventi da partecipazioni | 2.100 | 500 | 1.600 |

I proventi da partecipazioni ammontano ad euro 2 migliaia e si riferiscono ai dividendi derivanti da partecipazioni in società, iscritte nelle immobilizzazioni finanziarie.

16) Altri proventi finanziari

Gli altri proventi finanziari ammontano ad euro 18 migliaia e si riferiscono a interessi attivi di conto corrente.

| | 31 dicembre 2024 | 31 dicembre 2023 | Variazione |
|--|------------------|------------------|-----------------|
| a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni | | | |
| - imprese controllate | | | |
| - imprese collegate | | | |
| - imprese controllanti | | | |
| - imprese sottoposte al controllo delle controllanti | | | |
| - altri | | | |
| b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni diversi dalle partecipazioni | | | |
| c) da titoli iscritti nell'attivo circolante diversi dalle partecipazioni | | | |
| d) proventi diversi dai precedenti | 18.097 | 41.617 | (23.520) |
| - imprese controllate | | | |
| - imprese collegate | | | |
| - imprese controllanti | | 573 | (573) |
| Interessi attivi su conti correnti, depositi e cedole | 18.038 | 41.044 | (23.006) |
| Altri proventi finanziari | 59 | | 59 |
| Totale altri proventi finanziari | 18.097 | 41.617 | (23.520) |

17) Interessi e oneri finanziari

Gli interessi e oneri finanziari e si riferiscono prevalentemente a interessi sui conti correnti bancari.

| 31 dicembre 2024 | 31 dicembre 2023 | Variazione |
|------------------|------------------|------------|
|------------------|------------------|------------|

| | | | |
|---|----------------|--------------|----------------|
| imprese controllate | | | |
| imprese collegate | | | |
| imprese controllanti | | | |
| imprese sottoposte al controllo delle controllanti | | | |
| Interessi passivi su conti correnti | 199.583 | 11 | 199.572 |
| Interessi passivi su mutui | | | |
| Altri interessi e oneri finanziari | 5.101 | 4.792 | 309 |
| Altri | 204.684 | 4.803 | 199.881 |
| Totale interessi e oneri finanziari | 204.684 | 4.803 | 199.881 |

Gli interessi e oneri finanziari ammontano ad euro 205 migliaia e si riferiscono prevalentemente a interessi sui conti correnti bancari con un aumento delle spese principalmente dovuto all'utilizzo di linee di credito e fidi, a causa del ritardo relativo ai pagamenti dell'attività dei pazienti fuori regione, la situazione è stata necessaria per garantire la liquidità aziendale necessaria a sostenere la maggiore attività.

Imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite e anticipate

Di seguito si riporta la riconciliazione civilistico fiscale degli imponibili IRES ed IRAP

| | 31 dicembre 2024 | 31 dicembre 2023 | Variazione |
|---|------------------|------------------|----------------|
| IRES | | | |
| IRAP | 349.356 | 207.460 | 141.896 |
| Imposte realtive a esercizi precedenti | | | |
| Imposte differite | 339.540 | 291.953 | 47.587 |
| Imposte anticipate | | | |
| Proventi (Oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale | | | |
| Totale | 688.896 | 499.413 | 189.483 |

Di seguito si riporta la riconciliazione civilistico fiscale degli imponibili IRES ed IRAP:

| | Totale al 31 dicembre 2024 |
|-------------------------------|----------------------------|
| IRES | |
| Risultato prima delle imposte | 3.857.145 |
| Riprese in aumento | 6.243.859 |
| Riprese in diminuzione | (7.092.886) |

| | |
|--------------------------------------|--------------------|
| Erogazioni liberali quota deducibile | (59.764) |
| Utile (Perdita) fiscale | 2.948.354 |
| Utilizzo pedite fiscali pregresse | (2.358.683) |
| Utilizzo Eccedenze ACE | (589.671) |
| Totale imposta | 0 |

| | Totale al 31 dicembre 2024 |
|-----------------------------|-----------------------------------|
| IRAP | |
| Base Imponibile IRAP | 26.608.067 |
| Riprese in aumento | 1.095.782 |
| Riprese in diminuzione | (5.140.749) |
| Deduzioni lavoro dipendente | (13.605.243) |
| Imponibile | 8.957.857 |
| Sconto Decreto Rilancio | |
| Totale imposta | 349.356 |

Nota integrativa, altre informazioni

Con riferimento all'esercizio chiuso al 31 Dicembre 2024, nella presente sezione della Nota integrativa si forniscono, nel rispetto delle disposizioni dell'art. 2427 C.C. nonché di altre disposizioni di legge, le seguenti informazioni:

- Dati sull'occupazione
- Compensi, anticipazioni e crediti concessi ad amministratori e sindaci e impegni assunti per loro conto
- Compensi revisore legale o società di revisione
- Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo Stato patrimoniale
- Informazioni sulle operazioni con parti correlate
- Informazione sugli accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale
- Informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio
- Imprese che redigono il bilancio consolidato dell'insieme più grande/piccolo di imprese di cui si fa parte in quanto impresa controllata
- Informazioni relative agli strumenti derivati ex art. 2427 -bis C.C.
- Informazioni ex art. 1, comma 125, della legge 4 agosto 2017 n. 124

Inoltre, si precisa che nel commento finale alla presente sezione della Nota integrativa sono state fornite le ulteriori seguenti informazioni:

- Prospetto e informazioni sulle rivalutazioni
- Riserve e fondi da sottoporre a tassazione se distribuiti

- Proposta di destinazione degli utili o copertura delle perdite

Dati sull'occupazione

Numero medio dei dipendenti ripartito per categorie (art. 2427 c. 1 n. 15 C.C.)

Il numero medio dei dipendenti, ripartito per categoria, è evidenziato nel seguente prospetto:

| | 31 dicembre 2024 | 31 dicembre 2023 | Variazione |
|---------------------------|------------------|------------------|------------|
| Dirigenti | | | |
| Medici | | | |
| Altro personale sanitario | 199 | 104 | |
| Impiegati | 62 | 77 | |
| Operai | 80 | 28 | |
| Totale Dipendenti | 341 | 209 | |

Il numero puntuale dei dipendenti al 31.12.2024 era di n.342 unità.

| | Numero puntuale |
|---------------------------|-----------------|
| Dirigenti | |
| Medici | |
| Altro personale sanitario | 190 |
| Impiegati | 64 |
| Operai | 88 |
| Totale Dipendenti | 342 |
| | |

L'operazione di fusione ha coinvolto tutto il personale in forza alla società Incorporata all'atto della fusione (in totale 121 dipendenti); la fusione, anche a seguito di obbligatorio confronto con le OOSS, è divenuta efficace nei confronti dei dipendenti dal 1° novembre 2024.

I lavoratori coinvolti nel passaggio non hanno subito alcun impatto di tipo economico; entrambe le società applicavano il Contratto collettivo nazionale di lavoro per il personale non medico dipendente delle Strutture che operano negli IRCCS e nelle strutture sanitarie private ospedaliere (CCNL AIOP personale non medico) - che è stato mantenuto. Il rapporto di lavoro dei dipendenti ceduti è continuato, con l'Incorporante, senza soluzione di continuità. La contrattazione collettiva nazionale applicata è rimasta la medesima

Tuttavia, il numero sopraindicato non corrisponde al complesso del personale impiegato nell'attività aziendale in quanto la società si avvale di medici con contratto di lavoro autonomo, in regime di collaborazione coordinata e continuativa, nonché di ricercatori e collaboratori con varie tipologie contrattuali

Compensi, anticipazioni e crediti concessi ad amministratori e sindaci e impegni assunti per loro conto

Ammontare complessivo dei compensi, delle anticipazioni e dei crediti concessi ad amministratori e sindaci e degli impegni assunti per loro conto (art. 2427 c. 1 n. 16 C.C.)

I compensi spettanti agli Amministratori nel corso dell'esercizio in commento risultano dal seguente prospetto:

| | Amministratori | Sindaci |
|----------|----------------|---------|
| Compensi | 744.838 | 61.997 |

I compensi spettanti agli amministratori sono stati attribuiti sulla base dell'apposita delibera di assemblea dei soci, come pure i compensi spettanti ai sindaci.

I compensi attribuiti ai Consiglieri investiti di incarichi speciali previsti dall'art. 2389 C.C., III comma, sono stati attribuiti in base ad apposita delibera del Consiglio di Amministrazione.

Si precisa che nell'esercizio in commento nessuna anticipazione e nessun credito sono stati concessi ad amministratori e a sindaci, come pure non sono state prestate garanzie o assunti impegni nei confronti dei medesimi amministratori e sindaci.

Compensi al revisore legale o società di revisione

Corrispettivi spettanti per revisione legale, altri servizi di verifica, consulenza fiscale e servizi diversi (art. 2427 c. 1 n. 16-bis C.C.)

I corrispettivi corrisposti alla società di revisione per i servizi forniti di cui all'art. 2427 n. 16-bis C.C. risultano dal seguente prospetto:

| | Valore |
|--|---------------|
| Revisione legale dei conti annuali | 61.530 |
| Altri servizi di verifica svolti | |
| Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione | 61.530 |

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Impegni

Gli impegni non risultanti dallo Stato patrimoniale rappresentano obbligazioni assunte dalla società verso terzi con effetti obbligatori certi, ma non ancora eseguiti. La società ha contratto i seguenti impegni:

| | 31 dicembre 2024 | 31 dicembre 2023 | Variazioni |
|---------------------|------------------|------------------|------------|
| Beni di terzi | 7.145.200 | 5.118.454 | 2.026.746 |
| Garanzie concesse | 131.269 | | 131.269 |
| Garanzie ricevute | | | |
| Beni in leasing | | | |
| Impegni verso terzi | | | |

| | | | |
|---------------|------------------|------------------|------------------|
| Totale | 7.276.469 | 5.118.454 | 2.158.015 |
|---------------|------------------|------------------|------------------|

I beni di terzi in conto deposito riguardano principalmente materiale impiantabile e attrezzature in comodato d'uso gratuito.

Le garanzie concesse sono relative alla Fidejussione bancaria rilasciata a favore dell'Istituto Ortopedico Rizzoli a seguito dell'aggiudicazione della fornitura di servizi sanitari (fidejussione n.01383/8200 /00892655/1784/2023 - n. unico 0000006020181 del 26.05.2023)

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Ai sensi dell'art. 2427 punto 22-bis si segnalano le operazioni con parti correlate realizzate nel corso dell'esercizio.

Nella tabella seguente vengono esposti i valori relativi alle operazioni con parti correlate alla data del 31 dicembre 2024

| | Totale crediti | Risconti Attivi | Totale debiti (D) | Risconti Passivi | Totale Valore della produzione | Totale Costi della produzione |
|--------------------------------|----------------|-----------------|-------------------|------------------|--------------------------------|-------------------------------|
| GKSD Edile SpA | | | 177.450 | | | 95.778 |
| GKSD Engineering Srl | | | 22.838 | | | |
| GKSD Healthcare Management Srl | | | 28.121 | | | 46.500 |
| Ospedale San Raffaele | | | | | | 1.991 |
| Ospedale Galeazzi | | | 240.557 | | | 586.390 |
| H San Raffaele Resnati | 1.772 | | | | 1.766 | |
| GSD Sistemi e Servizi | | | 1.152.248 | | | 7.382.121 |
| Wennovia | | 10.500 | 12.810 | | | 42.000 |
| GSD Real Estate | | | 24.953 | | | 71.921 |
| Gruppo San Donato SpA | 579 | | | | | |
| GKSD ESCO Srl | 31.750 | | 14.136 | | 31.750 | 34.217 |
| GKSD Procure Srl | | | 1.436.038 | | | 1.508.191 |
| Totale | 34.101 | 10.500 | 3.109.151 | | 33.516 | 9.769.110 |

Al fine di ottenere maggiori efficienze e per poter sfruttare economie di scala, la Società ha affidato al Consorzio GSD Sistemi e Servizi la gestione di alcuni servizi, per complessivi euro 7.382 migliaia.

Trattasi in particolare di consulenza nella gestione dei sinistri per responsabilità civile verso terzi; consulenza per gli acquisti di materie prime e per l'ingegneria clinica; consulenza in ambito privacy e formazione del personale; comunicazione; Information Technology; servizi assicurativi.

Nel corso del 2024 è terminato il contratto con GSKD edile S.p.A. per il distacco del Responsabile dell'Area Tecnica dell'Ospedale, mentre restano in essere la gestione delle attività connesse allo sviluppo dell'edilizia ospedaliera, alla valorizzazione degli immobili dismessi o in via di dismissione e alla manutenzione ordinaria e straordinaria della struttura ospedaliera di Villa Chiara.

La gestione di attività connesse all'energy management è stata affidata alla società GKSD ESCO S.r.l. che offre a Villa Erbosa anche una consulenza energetica per richiesta, ottenimento e gestione dei certificati bianchi da cogenerazione ad alto rendimento.

Con GKSD Healthcare Management, ha messo a disposizione il suo team di lavoro per avviare un programma finalizzato al miglioramento reputazionale della struttura ospedaliera Villa Erbosa , attraverso strategie operative data-driven focalizzate a e misurate sui principali ranking di riferimento. Facebook Reviews, Google Reviews, Newsweek "World's Best Hospitals" e "World's Best Specialized Hospitals".

È in essere un contratto della durata di 5 anni per la fornitura dei servizi informatici, digitali e tecnologici con la società Wennovia S.r.l. con corrispettivo annuale di euro 28 migliaia per Villa Erbosa e 14 migliaia per Villa Chiara.

Con GSD Real Estate abbiamo un contratto per lo svolgimento di attività e servizi sul Compendio Immobiliare di proprietà di Villa Erbosa e di Villa Chiara.

Con GKSD Procure, termina il contratto per il distacco di personale dell'Ufficio acquisti, mentre prosegue quello relativo alla compravendita di beni .

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Natura e obiettivo economico di accordi non risultanti dallo stato patrimoniale (art. 2427 c.1. n. 22-ter C.C.)

Non sussistono accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale dotati di requisiti di cui al n. 22-ter dell'art. 2427 C. C..

Informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio (art. 2427 c. 1 n. 22-quater C.C.).

Nulla da segnalare.

Imprese che redigono il bilancio dell'insieme più grande/più piccolo di imprese di cui si fa parte in quanto controllata

Si specifica che le informazioni sotto riportate si riferiscono alla situazione esistente al 31 dicembre 2024

| | Insieme più grande | Insieme più piccolo |
|---|--------------------|--------------------------|
| Nome dell'impresa | Papiniano S.p.A. | Gruppo San Donato S.p.A. |
| Città (se in Italia) o stato estero | Bologna | Milano |
| Codice fiscale (per imprese italiane) | 03527610376 | 01980790156 |
| Luogo di deposito del bilancio consolidato | Bologna / Milano | Milano |

Informazioni relative agli strumenti finanziari derivati ex art. 2427-bis del C.C.

Alla data di chiusura dell'esercizio non risultano utilizzati strumenti finanziari derivati, né sono stati scorporati dai contratti aziendali strumenti finanziari aventi requisiti di derivati.

Elementi di ricavo o di costo di entità o incidenza eccezionale

Ai sensi dell'art. 2427, punto 13 C.C., si segnala che non sono stati registrati elementi di ricavo e di costo di entità o incidenza eccezionale.

Informazioni ex art. 1, comma 125, della legge 4 agosto 2017 n. 124

Informazioni ex art. 1, comma 125 e ss, della legge 4 agosto 2017 n. 124

La legge n. 124/2017, art. 1 comma 125 bis, (legge annuale per il mercato e la concorrenza), ha previsto che, a partire dall'esercizio finanziario 2018, le imprese che ricevono da pubbliche amministrazioni sovvenzioni, sussidi, vantaggi, contributi o aiuti, in denaro o in natura, non aventi carattere generale e privi di natura corrispettiva, retributiva o risarcitoria, non inferiori a 10.000,00 euro (ex art. 1, comma 127 della legge 4 agosto 2017 n. 124) siano tenute a pubblicare tali importi nella nota integrativa del Bilancio di esercizio. A tal fine si segnala che nessun importo è stato ricevuto dalle pubbliche amministrazioni nel 2024, ad esclusione di quanto ricevuto per le prestazioni erogate nell'ambito del business ordinario aventi natura corrispettiva/retributiva (servizi ambulatoriali e di ricovero al cittadino in regime di SSN).

| Denominazione del soggetto erogante | Codice fiscale del soggetto erogante | Somma incassata | Causale |
|-------------------------------------|--------------------------------------|-----------------|---------|
| | | | |

Elenco rivalutazioni effettuate

Alla data di chiusura dell'esercizio di cui al presente bilancio, i beni della società risultano essere stati oggetto delle rivalutazioni nei seguenti prospetti:

| Beni materiali | Terreni e fabbricati | Impianti e Macchinari |
|----------------------|----------------------|-----------------------|
| Costo storico | 10.024.957 | 12.608.465 |
| Riv. Ante 90 | 622.393 | 88.807 |
| L. 413/91 | 392.703 | |
| Totale Rival. | 1.015.096 | 88.807 |

Prospetto delle riserve ed altri fondi presenti al 31 dicembre 2024

Nel patrimonio netto sono presenti le seguenti poste:

Riserve o altri fondi che in caso di distribuzione concorrono a formare il reddito imponibile della società, indipendentemente dal periodo di formazione

| | Valori |
|---|--------------------|
| Riserva rivalutazione ex legge n. 72/1983 | (122.163) |
| Fondo Condono ex L. 413/1991 | (329.870) |
| Riserva rivalutazione ex legge n. 72/1983 | (309.659) |
| Riserva rivalutazione ex legge n. 212/1975 n. 576 | (32.511) |
| Riserva di rivalutazione D.L. 185/08 | (6.039.719) |
| Totale | (6.833.922) |

Prospetto riepilogativo del bilancio della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

Si rende noto che la società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della controllante Gruppo San Donato S.p.A., la quale non ha influenzato le decisioni prese dalla nostra società.

I dati essenziali dello stato patrimoniale e del conto economico della controllante Gruppo San Donato S.p.A., esposti di seguito nel prospetto riepilogativo richiesto dall'articolo 2497-bis del Codice Civile, sono stati estratti dall'ultimo bilancio approvato relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023; a tal proposito, si rinvia alla lettura del bilancio che, corredato della relazione della società di revisione, è disponibile nelle forme e nei modi previsti dalla legge.

Prospetto riepilogativo dello stato patrimoniale della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

| | Ultimo esercizio | Esercizio precedente |
|--|-------------------------|-----------------------------|
| Data dell'ultimo bilancio approvato | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
| A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti | 0 | 0 |
| B) Immobilizzazioni | 1.750.528.225 | 1.393.072.202 |
| C) Attivo circolante | 85.620.095 | 66.575.117 |
| D) Ratei e risconti attivi | 0 | 0 |
| Totale attivo | 1.836.148.320 | 1.459.647.319 |
| A) Patrimonio netto | | |
| Capitale sociale | 30.000.000 | 30.000.000 |
| Riserve | 672.716.487 | 671.935.986 |
| Utile (perdita) portati a nuovo | (22.526.991) | (5.504.924) |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 379.137.721 | (13.777.117) |
| Totale patrimonio netto | 1.059.327.217 | 682.653.945 |
| B) Fondi per rischi e oneri | 246.474 | 0 |
| C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | 0 | 0 |
| D) Debiti | 776.574.629 | 776.993.374 |
| E) Ratei e risconti passivi | 0 | 0 |
| Totale passivo | 1.836.148.320 | 1.459.647.319 |

Prospetto riepilogativo del conto economico della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

| | Ultimo esercizio | Esercizio precedente |
|--|--------------------|----------------------|
| Data dell'ultimo bilancio approvato | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
| A) Valore della produzione | 0 | 108.237 |
| B) Costi della produzione | 12.146.424 | 11.186.382 |
| C) Proventi e oneri finanziari | 383.664.152 | (12.270) |
| D) Rettifiche di valore di attività finanziarie | (38.819) | (16.895) |
| Imposte sul reddito dell'esercizio | (7.658.812) | 2.669.807 |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 379.137.721 | (13.777.117) |

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Tenuto conto che la Riserva Legale ha superato il quinto del capitale sociale, si propone di rinviare a nuovo l'utile di esercizio di euro 3.168 migliaia

VILLA ERBOSA S.p.A.

Il Presidente

Dott. Gerardo Capozza

Bologna, 28 marzo 2025

VILLA ERBOSA S.p.A.
Sede Sociale: Via dell'Arcoveggio 50/2 - Bologna
Socio Unico Capitale Sociale EURO 900.000.= i.v.
Registro Imprese BO n. 00312830375 CCIAA N. 152415
Soggetto all'attività di direzione e coordinamento da parte
di Gruppo San Donato S.p.A
RELAZIONE SULLA GESTIONE PER IL BILANCIO AL 31/12/2024

1 La società

1.1 Presentazione della società

La presente relazione accompagna il bilancio per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 della Società.

Si fa presente che in data 1 novembre 2024 è avvenuta la fusione societaria di Villa Chiara S.p.A. in Villa Erbosa S.p.A. con valenza retroattiva al 01/01/2024.

Il bilancio che vi sottoponiamo all'approvazione presenta un utile di Euro 3.167.522 dopo aver calcolato ammortamenti e svalutazioni per Euro 5.465.914 e accantonamenti per Euro 4.185.000

La Società, come noto, opera nel settore ospedaliero, nell'ambito clinico e didattico alla data del 31 dicembre 2024 opera attraverso 2 ospedali, presso le seguenti sedi

1. Ospedale Privato Accreditato Villa Erbosa, via dell'Arcoveggio n.50/2, Bologna;
2. Ospedale Privato Accreditato Villa Chiara, Via Porrettana 170, Casalecchio di Reno

per complessivi 424 posti letto di cui 279 a Villa Erbosa e 145 a Villa Chiara (ordinari, Day Hospital, Terapia Intensiva e Day Surgery), offrendo un'ampia gamma di servizi che coprono tutti i comparti della sanità grazie ad una diversificazione delle specialità erogate, all'utilizzo di tecnologie all'avanguardia ed al personale altamente qualificato.

1.2 Highlights del 2024



1.3 Panoramica della struttura sanitaria

| Ospedale Privato Accreditato Villa Erbosa S.p.A.- Struttura Sanitaria accreditata con Regione Emilia Romagna | |
|---|--|
| Principali prestazioni erogate | Commenti sull'attività |
| <input type="checkbox"/> Ortopedia <input type="checkbox"/> Oculistica <input type="checkbox"/> Medicina Generale e Lungodegenza <input type="checkbox"/> Riabilitazione <input type="checkbox"/> Urologia <input type="checkbox"/> Chirurgia Generale <input type="checkbox"/> Dialisi | <p>Gli ospedali Privati Accreditati Villa Erbosa e Villa Chiara rappresentano un centro di eccellenza per la chirurgia ortopedica, vertebrale, chirurgia generale, urologia e oculistica. Attraverso l'Unità di Medicina Generale e Lungodegenza, offrono un percorso integrato e completo per le patologie internistiche in continuità assistenziale con l'AUSL di Bologna.</p> <p>Villa Chiara è inoltre punto di riferimento per la dialisi</p> |

2 **Andamento della gestione sanitaria**

2.1 Attività di ricovero

Al fine di meglio comprendere i dati di andamento della gestione sanitaria e per avere un confronto omogeneo, le attività di Villa Erbosa 2024 sono confrontate con le attività restated 2023 in cui ai dati di Villa Erbosa sono sommati quelli di Villa Chiara.

| Indicatore | 2024 | 2023 Villa Erbosa | 2023 Villa Chiara | 2023 Restated (VE+VC) | Variazione 2024 - 2023 Restated | Variazione % |
|---|---------|-------------------|-------------------|-----------------------|---------------------------------|--------------|
| N. Ricoveri per acuti (DO) | 7.800 | 4.634 | 2.658 | 7.292 | 508 | 7,0% |
| N. Ricoveri Day Surgery (DS) | 2.496 | 1.827 | 647 | 2.474 | 22 | 0,9% |
| N. Ricoveri di riabilitazione | 1.597 | 1.415 | 111 | 1.526 | 71 | 4,7% |
| N. Ricoveri di medicina Lungodegenza | 631 | 387 | 384 | 771 | - 140 | -18,2% |
| Giornate di degenza per acuti (DO) | 38.655 | 22.762 | 13.987 | 36.749 | 1.906 | 5,2% |
| Giornate di degenza di riabilitazione | 18.107 | 15.272 | 2.071 | 17.343 | 764 | 4,4% |
| Giornate di degenza Medicina Lungodegenza | 10.560 | 7.489 | 5.619 | 13.108 | - 2.548 | -19,4% |
| Degenza media per caso acuti (DO) | 4,96 | 4,91 | 5,26 | 5,04 | - 0,1 | -1,7% |
| Degenza media per caso di riabilitazione | 11,34 | 10,79 | 18,65 | 11,36 | - 0,0 | -0,2% |
| Degenza media per caso Medicina Lungodeg. | 16,74 | 19,35 | 14,63 | 17,00 | - 0,3 | -1,6% |
| Valore medio per caso acuti DO (€) | 7.395 € | 7.193 € | 6.818 € | 7.046 € | 349 | 5,0% |
| Valore medio per caso acuti DS (€) | 1.912 € | 1.924 € | 1.765 € | 1.879 € | 33 | 1,7% |
| Valore medio per giornata in riabilitazione (€) | 214 € | 167 € | 178 € | 206 € | 7,39 | 3,6% |
| Valore medio per caso in Medicina Lungodeg. | 172 € | 177 € | 176 € | 173 € | - 0,69 | -0,4% |

Nota

I dati statistici della Tabella sono relativi al numero dei ricoveri ospedalieri ed alle giornate di degenza dei pazienti dimessi nell'anno come rilevati dalle SDO (Schede di Dimissione Ospedaliera) della società Villa Erbosa, non includono dunque le SDO prodotte da altri enti operanti all'interno della struttura.

Nel confronto 2024 vs 2023 Restated, si registra nel 2024 un aumento del numero di ricoveri SSN sia in regime di ricovero ordinario per acuti (+7%) sia in regime di day surgery (+1%).

A fronte dell'aumento di ricoveri in regime ordinario (DO) si registra un aumento di +1.906 giornate di degenza per acuti (+5,2%) con una sostanziale stabilità nella degenza media e un aumento valore medio per caso di 349 € (+5%), a riprova di come l'attività si stia spostando verso casistiche più complesse. In particolare in ortopedia l'attività prevalente è riferita a protesica e chirurgia vertebrale.

Risultano in aumento anche i ricoveri in riabilitazione (+71) e le giornate di degenza (+764) a parità di degenza media e un aumento di valore medio per caso del +3,6%.

Si registra invece un calo dei casi di medicina lungodegenza (-140) e delle giornate di degenza (- 2.548) a parità di degenza media e valore medio per caso raggiungendo in ogni caso il budget ricoveri AUSL a disposizione.

2.2 Prestazioni ambulatoriali

L'attività ambulatoriale svolta in convenzione con il SSN dalla società comprende visite specialistiche, prestazioni di diagnostica e di laboratorio, prestazioni dialitiche e interventi ambulatoriali previste nel Nomenclatore Tariffario delle Prestazioni Specialistiche Ambulatoriali.

Le prestazioni ambulatoriali del 2024 subiscono una diminuzione rispetto al 2023 Restated (-7.123) con un decremento del 10,1%, in linea con le committenze assegnate.

| Indicatore | 2024 | 2023 Villa Erbosa | 2023 Villa Chiara | 2023 Restated (VE+VC) | Variazione 2024 - 2023 Restated | Variazione % |
|--------------------------------------|---------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------------|--|-----------------|
| Laboratorio | 12.704 | 2.490 | 12.604 | 15.094 | - 2.390 | -15,8% |
| Radiologia | 16.776 | 11.120 | 4.992 | 16.112 | 664 | 4,1% |
| Dialisi | 4.069 | | 4.735 | 4.735 | - 666 | -14,1% |
| Visite specialistiche | 15.298 | 8.228 | 8.892 | 17.120 | - 1.822 | -10,6% |
| Interventi Ambulatoriali | 3.081 | 1.512 | 1.067 | 2.579 | 502 | 19% |
| Altre prestazioni | 11.970 | 9.365 | 6.106 | 15.471 | - 3.501 | -22,6% |
| TOT PRESTAZIONI AMBULATORIALI | 63.898 | 32.715 | 38.396 | 71.111 | - 7.213 | -10,1% |

In totale sono state effettuate 63.898 prestazioni, di cui 16.776 prestazioni di radiologia, 15.298 visite specialistiche e 11.970 altre prestazioni tra cui prevalentemente altri esami diagnostici.

Si evidenzia un calo delle prestazioni dialitiche e delle correlate prestazioni di laboratorio, mentre si segnala un incremento dell'attività chirurgica ambulatoriale, in linea con le indicazioni regionali e i contratti di committenza con l'AUSL Bologna.

3 Andamento della gestione aziendale

3.1 Introduzione

Nel corso del 2024 l'operatività ordinaria delle 2 strutture sanitarie ha visto un forte miglioramento rispetto al 2023. Di seguito vengono presentati alcuni indicatori di performance economica, relativi al 2024 posti a confronto con i dati del 2023 restated (Villa Erbosa+Villa Chiara) in modo da dare una rappresentazione omogenea.

3.2 Dati economici

| | 31/12/2024 | 31/12/2023 Villa Erbosa | 31/12/2023 Villa Chiara | Impatti fusione | 31/12/2023 Restated (VE+VC)* | Delta 2024 - 2023 Restated |
|--|-------------------|----------------------------|----------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------------------|
| Ricavi delle vendite e delle prestazioni | 88.007.639 | 52.929.686 | 29.326.410 | | 82.256.096 | 5.751.543 |
| Altri Ricavi e Proventi | 4.748.390 | 2.524.277 | 1.176.772 | - 709.467 | 2.991.582 | 1.756.808 |
| Ricavi Netti | 92.756.029 | 55.453.963 | 30.503.182 | - 709.467 | 85.247.678 | 7.508.351 |
| Variazione delle rimanenze | 69.637 | 92.419 | 126.997 | | 219.416 | - 149.779 |
| Acquisti | 15.930.556 | 8.565.727 | 5.822.283 | | 14.388.010 | 1.542.546 |
| Costi per servizi | 41.678.312 | 24.079.291 | 14.299.236 | - 403.661 | 37.974.866 | 3.703.446 |
| Costi per godimenti beni di terzi | 256.414 | 232.066 | 61.542 | | 293.608 | - 37.194 |
| Costi per il personale | 16.886.775 | 10.541.878 | 5.720.295 | - 305.806 | 15.956.367 | 930.408 |
| Oneri diversi di gestione | 4.251.516 | 2.963.648 | 1.737.097 | | 4.700.745 | - 449.229 |
| MOL - Margine Operativo Lordo | 13.682.819 | 8.978.934 | 2.735.732 | - | 11.714.666 | 1.968.153 |
| Ammortamenti e Svalutazioni | 5.456.914 | 2.876.348 | 2.730.423 | | 5.606.771 | - 149.857 |
| Altri accantonamenti | 4.185.000 | 2.895.015 | 1.505.081 | | 4.400.096 | - 215.096 |
| RO - Risultato Operativo | 4.040.905 | 3.207.571 | - 1.499.772 | - | 1.707.799 | 2.333.106 |
| Proventi e oneri finanziari Netti | - 184.487 | 37.314 | 42.345 | | 79.659 | - 264.146 |
| Rettifiche di valore di attività finanziarie | - | - | | | - | - |
| Risultato prima delle imposte | 3.856.418 | 3.244.885 | - 1.457.427 | - | 1.787.458 | 2.068.960 |
| Imposte | 688.896 | 499.413 | - 198.327 | | 301.086 | 387.810 |
| RN - Risultato netto | 3.167.522 | 2.745.472 | - 1.259.100 | - | 1.486.372 | 1.681.150 |

* I dati al 31/12/23 Restated sono stati depurati dai rapporti intercompany tra VC e VE. Si rimanda alla nota integrativa per ulteriori dettagli.

Il 2024 chiude con un importante incremento (+ €7.508.351) rispetto al Restated 2023 con un risultato netto di esercizio superiore di € 1.681.150 rispetto al Restated producendo un utile pari ad € 3.167.522

I costi che impattano maggiormente sono:

- I costi per servizi (€ 41.678.312) con un delta di + € 3.703.446 rispetto al 2023 restated imputabile principalmente all'incremento dei costi dei medici liberi professionisti per

l'incremento di attività sanitaria(+ €1.851.770) e di GSD SS (€1.710.936) per l'incrementato supporto del consorzio;

- Costo per gli acquisti (€15.930.556) in aumento di €1.542.546 rispetto al 2023 restated, in funzione dell'incremento dell'attività
- I valori di ammortamento e svalutazioni (€ 5.456.914) e accantonamento (€ 4.185.000) in diminuzione complessivamente di - € 364.953 rispetto al 2023 restated.

Si sintetizza nella tabella seguente l'andamento dei ricavi delle vendite e delle prestazioni della Società.

| Ricavi delle vendite e delle prestazioni | 2024 | 2023 Villa Erbosa | 2023 Villa Chiara | 2023 Restated | Variazione 2024-2023 Restated |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------------------|
| Ricoveri SSN Regione Emilia Romagna | 24.803.820 | 17.283.759 | 6.583.395 | 23.918.621 | 885.199 |
| Ricoveri SSN Fuori Regione | 46.761.554 | 25.447.330 | 15.003.245 | 40.450.575 | 6.310.979 |
| Ricoveri Pazienti Solventi | 6.791.189 | 2.793.602 | 4.998.926 | 7.792.528 | - 1.001.339 |
| <i>di cui Istituto Ortopedico Rizzoli</i> | 3.825.673 | | 4.087.223 | 4.087.223 | - 261.550 |
| Ambulatori SSN Regione Emilia Romagna | 3.253.608 | 1.839.550 | 1.661.438 | 3.500.988 | - 247.380 |
| Ambulatori SSN Fuori Regione | 99.443 | 64.477 | 84.271 | 148.748 | - 49.305 |
| Ambulatori Pazienti Solventi | 5.938.938 | 4.989.038 | 756.306 | 5.745.344 | 193.594 |
| Ticket | 708.559 | 518.320 | 208.830 | 727.150 | - 18.591 |
| Minori/Maggiori riconoscimento di ricavi | - 349.472 | - 6.390 | 29.999 | - 27.858 | - 321.614 |
| TOTALE | 88.007.639 | 52.929.686 | 29.326.410 | 82.256.096 | 5.751.543 |

Confrontando l'andamento con il 2023 restated, nel corso del 2024 si registra un complessivo aumento dei ricoveri in convenzione con il SSN per € 7.196.178 sia per pazienti dell'Emilia Romagna (+ € 885.199) che per i pazienti Fuori Regione (+ € 6.310.979).

La diminuzione dei ricoveri in regime di solvenza (- €1.001.339) e' dovuta alla cessazione al 15/10/2023 del contratto sottoscritto con l'Azienda AUSL di Bologna per la messa a disposizione di spazi per le discipline di lungodegenza di pazienti post acuti in fase di stabilizzazione e di cure intermedie e ad una flessione dell'attività dell'Istituto Ortopedico Rizzoli (- € 261.550).

La riduzione dell'attività ambulatoriale in regime di convenzione con il SSN per pazienti residenti (- € 247.380) e' dovuta principalmente alla flessione dell'invio dal pubblico dei pazienti sottoposti a dialisi, mentre la flessione dei pazienti provenienti da fuori regione (- € 49.305) è compensata dall'incremento dell'attività in regime di solvenza (+ € 193.594).

Si precisa che l'attività di ricovero di Villa Erbosa e Villa Chiara è influenzata dai seguenti contratti in essere, di cui si riportano i riferimenti normativi:

NORMATIVA RELATIVA AI CONTRATTI DI FORNITURA

- **Accordo con AUSL di Bologna e l'IRCCS AOU di Bologna per lo smaltimento liste d'attesa:** Nel corso del 2024, in ordine agli obiettivi definiti dalla d.g.r. 675/2023, prosegue la disponibilità ad eseguire interventi chirurgici su pazienti presenti nella lista di attesa dell'Azienda USL di Bologna e dell'Azienda Ospedaliero Universitaria S.Orsola. Nel secondo semestre 2023, Villa Erbosa si e' impegnata ad eseguire 587 interventi di chirurgia generale, urologia, e ginecologia e Villa Chiara 188 interventi di chirurgia generale e vascolare che a fine anno non risultano tutti erogati.
Con PG0062711 del 23/05/2024 Villa Erbosa si e' impegnata a smaltire la casistica residua afferente al contratto del 2023 pari a 433 interventi e ad eseguire ulteriori 404 interventi e Villa Chiara a smaltire 34 interventi e ad eseguire ulteriori 21 interventi per un totale di 55 interventi.
Con successivo PG0084541 del 18/07/2024 sono commissionati a Villa Erbosa ulteriori 90 casi di ortopedia per un totale di 927 interventi da erogare nel corso del 2024 e con PG0130787 del 05/11/2024 sono commissionati ulteriori 100 interventi di chirurgia vascolare a Villa Chiara da eseguire entro il 31/12/2024.
- **Contratto con l'Istituto Ortopedico Rizzoli:** in seguito alla aggiudicazione dell'appalto "procedura aperta per l'appalto per l'affidamento di servizi sanitari accessori all'erogazione di prestazioni chirurgiche in SSN dell'Istituto Ortopedico Rizzoli presso ospedale privato", aggiudicato con det. n. 1296 del 27/05/2021, in data 07 maggio 2021 è stato sottoscritto fino al 30 giugno 2023 un contratto biennale con l'Istituto Ortopedico Rizzoli (comunicazione del 02 luglio 2021 prot. n° PG0010158) per la realizzazione di interventi chirurgici di ortopedia minore sui propri pazienti. L'importo contrattuale ammonta a Euro 7.877.500. In data 18/04/2023 l'Istituto Ortopedico Rizzoli ha richiesto alla struttura la proroga del contratto dal 01/07/2023 al 30/06/2024 alle medesime condizioni contrattuali come previsto dall'accordo in essere.
Con det. n. 1778 del 24/06/2024 è stato approvato il rinnovo della fornitura in oggetto per il periodo 01/07/2024 - 28/02/2025 per un importo complessivo presunto di €2.625.384 (PG 0077050/2024)

3.3 Dati patrimoniali

Per una migliore comprensione dell'indebitamento finanziario, si riporta di seguito lo stato patrimoniale della società riclassificato secondo il criterio delle fonti e degli impieghi confrontato con l'esercizio precedente in forma Restated (Villa Erbosa+Villa Chiara):

| | 31/12/2024 | 31/12/2023 Villa Erbosca | 31/12/2023 Villa Chiara | Impatti fusione | 31/12/2023 Restated (VE+VC)* | Delta 2024 - 2023 Restated |
|---|-------------------|-----------------------------|----------------------------|--------------------|------------------------------------|----------------------------------|
| CAPITALE CIRCOLANTE | 51.731.551 | 20.166.279 | 8.329.148 | - 298.631 | 28.196.796 | 23.534.755 |
| Liquidità immediate | 5.511.205 | 852.784 | 93.518 | | 946.302 | 4.564.903 |
| Disponibilità liquide | 5.511.205 | 852.784 | 93.518 | | 946.302 | 4.564.903 |
| Liquidità differite | 46.220.346 | 19.313.495 | 8.235.630 | - 298.631 | 27.250.494 | 18.969.852 |
| Crediti verso soci | | | | | | - |
| Crediti dell'Attivo Circolante a breve termine | 45.521.052 | 18.852.041 | 7.930.804 | - 298.631 | 26.484.214 | 19.036.838 |
| Crediti immobilizzati a breve termine | | | | | | - |
| Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita | | | | | | - |
| Attività finanziarie | - | - | | | | - |
| Ratei e risconti attivi | 107.516 | 48.828 | 56.039 | | 104.867 | 2.649 |
| Rimanenze | 591.778 | 412.626 | 248.787 | | 661.413 | - 69.635 |
| IMMOBILIZZAZIONI | 36.832.720 | 32.409.578 | 23.770.120 | - | 56.179.698 | - 19.346.978 |
| Immobilizzazioni immateriali | 2.431.373 | 1.182.752 | 1.008.276 | | 2.191.028 | 240.345 |
| Immobilizzazioni materiali | 34.164.680 | 19.910.443 | 16.589.557 | | 36.500.000 | - 2.335.320 |
| Immobilizzazioni finanziarie | 11.266 | 5.750 | 5.516 | | 11.266 | - |
| Crediti dell'Attivo Circolante a m/l termine | 225.401 | 11.310.633 | 6.166.771 | | 17.477.404 | - 17.252.003 |
| TOTALE IMPIEGHI | 88.564.271 | 52.575.857 | 32.099.268 | - 298.631 | 84.376.494 | 4.187.777 |
| CAPITALE DI TERZI | 54.926.364 | 36.116.748 | 18.087.986 | - 298.631 | 53.906.103 | 1.020.261 |
| Passività correnti | 39.211.581 | 23.532.576 | 14.650.930 | - 298.631 | 37.884.875 | 1.326.706 |
| Debiti a breve termine | 38.718.684 | 23.359.832 | 14.457.978 | - 298.631 | 37.519.179 | 1.199.505 |
| Debiti Finanziari a Breve termine | - | | | | - | - |
| Ratei e risconti passivi | 492.897 | 172.744 | 192.952 | | 365.696 | 127.201 |
| Passività consolidate | 15.714.783 | 12.584.172 | 3.437.056 | | 16.021.228 | - 306.445 |
| Debiti a m/l termine | - | - | 29.212 | | 29.212 | - 29.212 |
| Fondi per rischi e oneri | 14.321.752 | 11.304.042 | 3.177.228 | | 14.481.270 | - 159.518 |
| TFR | 1.393.031 | 1.280.130 | 230.616 | | 1.510.746 | - 117.715 |
| CAPITALE PROPRIO | 33.637.914 | 16.459.109 | 14.011.282 | - | 30.470.391 | 3.167.523 |
| Capitale sociale | 900.000 | 900.000 | 230.256 | - 230.256 | 900.000 | - |
| Riserve | 26.824.920 | 12.813.637 | 15.040.126 | 230.256 | 28.084.019 | - 1.259.099 |
| Utili (perdite) portati a nuovo | 2.745.472 | - | | | - | 2.745.472 |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 3.167.522 | 2.745.472 | - 1.259.100 | | 1.486.372 | 1.681.150 |
| TOTALE FONTI | 88.564.278 | 52.575.857 | 32.099.268 | - 298.631 | 84.376.494 | 4.187.784 |

* I dati al 31/12/23 Restated sono stati depurati dai rapporti intercompany tra VC e VE. Si rimanda alla nota integrativa per ulteriori dettagli.

Nel corso del 2024 si registra una variazione delle immobilizzazioni € 19.048.347 delle immobilizzazioni materiali e i principali scostamenti sono generati dalle seguenti voci:

- **Terreni e fabbricati:** La variazione dell'esercizio è dovuta prevalentemente ad interventi di manutenzione straordinaria e alle quote di ammortamento dell'esercizio del nuovo edificio di Villa Chiara (corpo G) entrato in funzione nel 2022 comprendente cinque nuove camere di degenze, due sale operatorie, una centrale unica di sterilizzazione e il servizio di diagnostica per immagine.
- **Impianti e macchinari:** La variazione è dovuta prevalentemente agli acquisti per il rinnovo della strumentazione per le sale operatorie (rif. Paragrafo 5.3.) e alle quote di ammortamento degli impianti del nuovo edificio di Villa Chiara (corpo G) .
- **Immobilizzazioni in corso e acconti:** La variazione è generata prevalentemente dai costi iniziali per la progettazione architettonica e strutturale per la realizzazione di una nuova centrale antincendio e centrale di gas medicali, oltre che all'installazione di una nuova piattaforma di telecomunicazioni e al cablaggio per infrastruttura dect,

e agli acconti relativi a un contratto di appalto per lavori di manutenzione straordinaria per l'accreditamento sanitario.

Le coperture assicurative in corso e, per la parte residua, il patrimonio della società costituiscono adeguata garanzia sia per la responsabilità civile verso terzi e prestatori di lavoro derivante dall'esercizio di aziende sanitarie, sia per la tutela della consistenza dei valori dei fabbricati e delle altre immobilizzazioni strumentali in caso di eventi avversi.

3.4 Indici di bilancio

Per una migliore descrizione della situazione economico/finanziaria si riportano nella tabella sottostante **alcuni indici di bilancio**, confrontati con gli stessi indici relativi al bilancio dell'esercizio precedente

| Indicatori di Redditività netta | 2024 | 2023 Restated (VE+VC) | Variazione |
|---------------------------------|-------|-----------------------|------------|
| ROE | 9,4% | 4,9% | 4,5% |
| ROS | 4,4% | 2,0% | 2,4% |
| EBITDA (/000) | 8.002 | 5.722 | 2.280 |
| EBITDA Margin | 8,6% | 6,7% | 2,0% |

| Indicatori Patrimoniali | 2024 | 2023 Restated | Variazione |
|--|--------|---------------|------------|
| Margine di struttura | 91,9% | 78,7% | 13,2% |
| Indice di copertura del capitale fisso | 134,8% | 120,1% | 14,7% |
| Indice di indebitamento complessivo | 1,6 | 1,8 | - 0,15 |
| Indice di indebitamento finanziario | 0,0 | 0,1 | -5,3% |

| Indicatori di liquidità | 2024 | 2023 Restated | Variazione |
|--------------------------------|--------|---------------|------------|
| Indice di liquidità primaria | 14,1% | 2,5% | 11,6% |
| Indice di liquidità secondaria | 132,5% | 120,4% | 12,1% |

Si segnala un aumento dell'indice di liquidità primaria dovuto all'aumento delle disponibilità liquide di conto corrente, a seguito dell'incasso dell'attività erogate a favore dei pazienti extra regione avvenuto alla fine del 2024.

La società continua ad utilizzare le linee di credito per far fronte ad esigenze di liquidità.

4 Attività didattica

4.1 I rapporti con le Università

La società ha mantenuto, nell'ultimo anno, i legami con Università Vita-Salute San Raffaele e il legame con l'Alma Mater Studiorum-Università degli Studi di Bologna. Nello specifico:

- Villa Erbosa è inserita tra le Strutture a disposizione dell'Università Vita-Salute San Raffaele per le scuole di Specializzazione di Ortopedia e Traumatologia, Malattia Infettive e Tropicali, Igiene e Medicina Preventiva, Anestesia e Rianimazione e terapia del dolore e Radiodiagnostica.
- Sono stati attivati tirocini per gli studenti del Corso di Laurea in Infermieristica di UniSR
- Sono stati attivati tirocini per gli studenti del Corso di Laurea in infermieristica e tirocini all'interno del Master in Infermieristica legale, forense e delle assicurazioni dell'Alma Mater Studiorum-Università degli Studi di Bologna
- Sono stati attivati tirocini per gli studenti del Corso di Laurea in Fisioterapia dell'Alma Mater Studiorum-Università degli Studi di Bologna

Inoltre la Società ha avviato una convenzione con la scuola di specializzazione in Medicina Fisica e Riabilitativa dell'Università di Parma, a supporto dell'analogo reparto di Villa Erbosa.

5 Il patrimonio immobiliare e tecnologico (investimenti)

5.1 Paragrafo introduttivo

La società dispone per Villa Erbosa di un patrimonio immobiliare di circa 12.100 metri quadri, oltre a circa 1.600 metri quadri dedicati alla centrale tecnologica cogenerativa e circa 12.500 mq di aree esterne ad uso parcheggio, viabilità e verde. Vi è inoltre l'area adiacente da circa 7.000 mq con i due capannoni da circa 1500 mq l'uno.

Per Villa Chiara dispone di un patrimonio immobiliare di circa 8.500 metri quadri, oltre a circa 6.400 metri quadri di aree esterne ad uso parcheggio, viabilità e verde.

La società è costantemente impegnata in opere di ristrutturazione e ampliamento dei propri ospedali in funzione di un costante miglioramento delle condizioni alberghiere per i propri pazienti e di una più efficiente gestione degli spazi. Prosegue inoltre la politica di continuo aggiornamento e sviluppo tecnologico.

5.2 Investimenti di natura ricorrente

Nel corso del 2024, la società ha realizzato investimenti in immobilizzazioni materiali e immateriali di carattere ricorrente finalizzati a sostenere la capacità produttiva delle

strutture sanitarie e a realizzare l'adeguamento tecnologico e funzionale delle apparecchiature e attrezzature mediche, condizioni necessarie per mantenere elevati gli standard di qualità dei servizi offerti ai pazienti.

5.3 Investimenti in immobilizzazioni di sviluppo

Nel corso del 2024, la società ha proseguito nel piano di investimenti, dedicato in particolar modo al mantenimento di un adeguato livello di funzionalità e sicurezza della struttura ospedaliera, al mantenimento dei requisiti di accreditamento strutturali ed impiantistici.

Si riportano di seguito gli investimenti maggiormente significativi eseguiti a Villa Erbosa:

- 1. completamento bonifica ambientale nell'area capannoni adiacente all'ospedale:** Trattasi di attività di preparazione dell'area dove dovrà sorgere il nuovo ospedale. E' proseguito il monitoraggio ambientale ancora in corso sino a fine 2024.
- 2. Sostituzione pavimento reparto Solventi piano primo ala corta:** Durante il periodo estivo si è provveduto alla sostituzione del rivestimento in PVC del pavimento al piano primo ala corta del Reparto Solventi. Per dare continuità all'opera è stato sostituito il rivestimento in PVC anche nell'atrio/sala d'attesa antistante la sala operatoria del piano primo.
- 3. Adeguamento espulsione aria locale compressori:** Esecuzione di un sistema di estrazione di aria calda dal locale pompe della Centrale tecnologica mediante installazione di cappe canalizzate in copertura e relativi motori di aspirazione.
- 4. Condizionamento corridoio Farmacia:** Installazione impianto di climatizzazione del corridoio della Farmacia del piano 6° al fine di consentire di avere i requisiti per le condizioni termo-igrometriche in tutta l'area dove si ricevono i dispositivi medici e i farmaci per la struttura.
- 5. Sostituzione porta tagliafuoco - Terapia Intensiva:** Nell'ambito del piano delle manutenzioni dei dispositivi antincendio è stata sostituita la porta tagliafuoco della Terapia intensiva sita al piano 3°.

Si riportano di seguito gli investimenti maggiormente significativi eseguiti a Villa Chiara:

- 1. Realizzazione di due sportelli accettazione ambulatoriale:** trattasi di due sportelli al piano terra lato ingresso ambulanze

2. **Rifacimento del tetto a falde in legno della palazzina A:** sono stati eseguiti lavori di rifacimento del tetto e di sistemazione degli impianti a servizio del piano 2
3. **Sostituzione del cancello sulla via Porrettana di fronte alla Palazzina A:** installazione di un nuovo serramento elettrificato per migliorare la viabilità dell'intera struttura.

I principali investimenti di ingegneria clinica a Villa Erbosa sono di seguito riepilogati:

- **Apparecchi per anestesia**

È proseguito il processo di sostituzione di tutti gli apparecchi per anestesia presenti nelle sale operatorie, ormai tecnologicamente datati e in uso da molti anni; contestualmente sono stati acquistati monitor multiparametrici di ultima generazione per completare le stazioni di anestesia. Nel 2024 sono stati acquisiti n. 5 apparecchi di anestesia GE Carestation 750 e n. 5 Monitor GE B125M. Il progetto sarà completato nel 2025.

- **Apparecchio portatile di radioscopia**

È stato acquisito un nuovo apparecchio portatile per radioscopia, Philips Zenition 70, in sostituzione di altro apparecchio ormai obsoleto. Il nuovo portatile è dotato di detettore CMOS 30x30, anodo rotante e generatore da 15kW, e rilevamento della dose erogata, in linea con il d.lgs. 101/2020.

- **Lampade scialitiche**

Si è concluso processo di sostituzione delle lampade scialitiche out of service presenti a Villa Erbosa con l'installazione di una lampada scialitica gemellare con tecnologia led Getinge Volista presso la sala operatoria del terzo piano.

I sistemi sono stati installati previa verifica strutturale della portata, ove necessario, e adeguamenti impiantistici necessari, sfruttando i periodi di sospensione delle attività di sala operatoria.

- **Aggiornamento tecnologico sale operatorie**

Il continuo aggiornamento tecnologico delle apparecchiature di sala operatoria rappresenta un obiettivo prioritario per incrementare gli standard operativi e di sicurezza delle prestazioni erogate. Le acquisizioni più importanti hanno riguardato: strumentario per chirurgia ortopedica di anca e ginocchio, strumentario per chirurgia vertebrale, ottiche rigide per artroscopia e per laparoscopia, strumentario per legamento e strumentario per otorino.

- **Ambulatorio ginecologico**

Per migliorare la qualità diagnostica dell'ambulatorio ginecologico è stato acquisito un ecotomografo GE Voluson S8 con sonde e software dedicato alla ginecologia dotato di tecnologia 3D-4D grazie alla quale è stato possibile incrementare le prestazioni erogate.

L'ecografo Canon che era precedentemente presente è stato munito di sonda cardiologica e pacchetto software cardiologico e trasferito presso la degenza di medicina di Villa Chiara, a disposizione per le consulenze cardiologiche in reparto.

- **Nuove dotazioni degenze**

- Una frigoemoteca è stata installata nel reparto di degenza al primo piano, in aggiunta a quella già presente al terzo piano, in modo da avere un back-up all'interno dell'ospedale in caso di guasto, e poter quindi mantenere la continuità della presenza del sangue per trasfusioni in struttura;
- Una lavapadelle per il reparto degenza quinto piano, per agevolare la gestione dei pazienti di chirurgia e urologia nella fase post-operatoria.

- **Nuove dotazioni poliambulatori**

Nell'ambulatorio di otorinolaringoiatria è stato installato un nuovo polisonnografo Embletta MPR in aggiunta a quello in dotazione, per aumentare la quantità di prestazioni erogabili. Inoltre si è dato seguito al percorso di aggiornamento tecnologico del parco macchine, oltre a quanto già illustrato nei paragrafi precedenti, provvedendo alla sostituzione di singole situazioni di criticità dovute ad obsolescenza delle apparecchiature e/o malfunzionamenti non risolvibili.

- **Nuovo RIS con registrazione automatica dose erogata**

Nel corso del 2024 è stato installato presso il data-center GSD e messo in funzione il nuovo software RIS ELCO Fenix, in sostituzione del precedente RIS obsoleto e basato su un sistema operativo non più supportato. Il nuovo software integra il modulo GrayDetector per la registrazione automatica della dose erogata, in modo da ottemperare in maniera automatica alle previsioni del d. lgs. 101/2020.

- **Arredi sanitari**

In base alle esigenze pervenute da reparti e servizi sono stati acquisiti alcuni seguenti arredi sanitarie e sistemi per trasporto presidi (carrelli, comodini, armadi).

- **Riparazioni straordinarie**

Nell'ambito delle manutenzioni straordinarie si sono resi necessari alcuni acquisti di parti di ricambio per sostituire componenti guasti non coperti da contratti di manutenzione: (sonda ecografica, schede memoria, tubo radiogeno)

I principali investimenti di ingegneria clinica a Villa Chiara sono di seguito riepilogati:

- **Aggiornamento tecnologico ambulatori oculistici**

La razionalizzazione degli ambulatori oculistici tra Villa Erbosa e Villa Chiara ha permesso di trasferire a Villa Chiara un apparecchio multifunzione autorefrattometro – cheratometro - tonometro – pachimetro Nidek di ultima generazione e un videoproiettore, così da elevare la qualità delle prestazioni sostituendo apparecchiature datate presenti a Villa Chiara. È stato inoltre acquisito un retinoscopio.

- **Aggiornamento tecnologico ecotomografi**

I reparti di degenza sono stati dotati di ecografi per consentire visite e consulenze ai pazienti allettati. In particolare in chirurgia è stato acquisito un ecotomografo portatile Mindray

- **Aggiornamento tecnologico sale operatorie**

Per provvedere alle necessità di sala operatoria sono stati acquisiti posizionatori e accessori per tavolo operatorio, per gli interventi di protesi anca e ginocchio, e una nuova barella Givas.

Nel corso dell'anno è stato inoltre acquistato strumentario: ferri per chirurgia ortopedica di anca e ginocchio, strumentario per chirurgia oculistica, ottiche rigide per artroscopia e per laparoscopia e accessori per manipoli ortopedici.

- **Nuove dotazioni ambulatori**

Si è dato seguito al percorso di aggiornamento tecnologico del parco macchine, oltre a quanto già illustrato nei paragrafi precedenti, provvedendo alla sostituzione di singole situazioni di criticità dovute ad obsolescenza delle apparecchiature e/o malfunzionamenti non risolvibili (lettino da visita, apparecchiature di riabilitazione standing easy up)

- **Arredi sanitari**

In base alle esigenze pervenute da reparti e servizi sono stati acquisiti arredi sanitarie e sistemi per trasporto presidi(carrelli, poltrona letto)

- **Riparazioni straordinarie**

Nell'ambito delle manutenzioni straordinarie si è reso necessario acquisire un monitor per apparecchio portatile di radioscopia per sostituire componenti guasti non coperti da contratti di manutenzione

Investimenti in ambito IT:

Nel 2024 è stato effettuato l'aggiornamento del gestionale SAM ERP di Villa Erbosa ormai obsoleto e la successiva migrazione dei sistemi di Contabilità e Magazzino di VC nei gestionali di VE ai fini dell'incorporazione societaria.

Si è proceduto inoltre all'integrazione del software Piteco relativo alla Tesoseria e all'implementazione in Villa Chiara del software Zucchetti relativo al personale già in uso a Villa Erbosa. La data del Go Live ufficiale è stata il 01 novembre 2024

Nel corso del 2024 è stato installato presso il data-center GSD e messo in funzione il nuovo software RIS ELCO Fenix, in sostituzione del precedente RIS obsoleto e basato su un sistema operativo non più supportato.

5.4 Investimenti in immobilizzazioni di ampliamento

Nessun intervento di ampliamento.

6 Normativa di riferimento

6.1 Normativa di riferimento per l'anno 2024

A. RIFINANZIAMENTO DEL SERVIZIO SANITARIO NAZIONALE

La Legge di Bilancio 2024, art. 1, co. 217, L. 213 del 30.12.2023 ("**Legge**") ha incrementato il livello del finanziamento del fabbisogno sanitario standard stabilito di €3 miliardi per il 2024, €4 miliardi per il 2025 e €4.2 milioni a decorrere dal 2026:

| | 2024 | 2025 | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 | 2030 |
|--------------------|---------|---------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| FSN | 134.017 | 136.553 | 140.532,4 | 141.251,4 | 142.122,7 | 143.184,7 | 144.357,7 |
| Tetto DL 95 | 12.120 | 12.120 | 12.420 | 12.660 | 12.660 | 12.660 | 12.660 |

La Legge di Bilancio 2025 (L. 207/2024) ha innalzato il limite per l'acquisto di prestazioni da erogatori privati di **3,5 punti percentuali nel 2025 (di cui lo 0,5% sono destinate anche alle prestazioni di ricovero o ambulatoriali conseguenti all'accesso in PS con codice rosso o arancio) e 5,5 punti percentuali dal 2026**. In termini assoluti, l'aumento è di **circa 420 mln per il 2025 e circa 660 mln dal 2026**.

Le risorse sono state finalizzate all'attuazione:

- **delle misure per l'abbattimento delle liste d'attesa (Art. 1, comma 232 della Legge):** per il 2024 viene prevista la possibilità di coinvolgere anche gli erogatori privati nei piani operativi per l'abbattimento dei tempi di attesa, anche in deroga ai tetti di spesa previsti per gli acquisti dagli erogatori privati;
- **dell'aggiornamento del tetto di spesa per gli acquisti di prestazioni sanitarie da privati ex art. 15, co. 14, del DL n. 95/2012 (Art. 1, comma 233 della Legge):** pari a un punto percentuale per il 2024, di 3 punti percentuali per l'anno 2025 e di 4 punti percentuali a decorrere dall'anno 2026, fermo restando il rispetto dell'equilibrio economico e finanziario del servizio sanitario regionale.
- **del finanziamento per aggiornamento dei livelli essenziali di assistenza – LEA (Art. 1, comma 235 della Legge):** 50 Milioni per l'anno 2024 e 200 milioni di euro per l'anno 2025.

B. NUOVO NOMENCLATORE TARIFFARIO NAZIONALE

È stato pubblicato in Gazzetta Ufficiale il Decreto del Ministero della Salute del 25 novembre 2024 recante la *“Definizione delle tariffe relative all'assistenza specialistica ambulatoriale e protesica”* (**“DM Tariffe”**) che è entrato in vigore il 30 dicembre 2024.

Le tariffe riportate nel DM Tariffe rappresentano il riferimento per la compensazione della mobilità per la specialistica ambulatoriale.

Il provvedimento ha recepito le proposte di modifica avanzate dalle Regioni rendendo esplicita la possibilità per le stesse di poter aumentare le tariffe massime regionali utilizzando anche le risorse del bilancio sanitario. Sul punto la Legge 207/2024 (**“Legge di Bilancio 2025”**) ha modificato l'art. 15 co.17 del DL 95/2012 permettendo alle Regioni, il cui settore sanitario è in equilibrio economico finanziario, di poter fissare tariffe superiori alle tariffe massime nazionali a carico dei propri bilanci.

C. NUOVE NORME IN MATERIA DI ACCREDITAMENTO SANITARIO

La Legge 16 dicembre 2024, n. 193 ha disposto (art. 36, comma 1) la sospensione dell'adeguamento alle nuove disposizioni in materia di accreditamento sanitario (decreto-legge 30 dicembre 2023, n. 215) fino ad una revisione complessiva della disciplina. Tale revisione dovrà essere sottoposta alla Conferenza Stato Regioni per acquisirne l'Intesa entro e non oltre il 31 dicembre 2026.

D. RISTORI COVID

Con DGR del 11 novembre 2024 n° 2133 sono state adottate le modalità attuative inerenti alla richiesta delle indennità per mancata cassa integrazione e per i ristori ex Legge n. 34/2020 (“**Ristori Covid**) per il periodo marzo 2020 - marzo - 2022. I Ristori Covid potranno essere richiesti sia per l’attività di ricovero e cura che ambulatoriale.

E. BUDGET 2024

Budget 2024

Regione Emilia-Romagna, con la Deliberazione del 14 giugno 2024 n° 1277, ha attuato il D.M. del Ministro della Salute 19 dicembre 2022 ed ha approvato i criteri di selezione e attribuzione dei contratti di fornitura delle strutture sanitarie private. Tali criteri entreranno in vigore a decorrere dal 1/1/2026 e dovranno essere applicati per l’affidamento dei contratti di fornitura di prestazioni sanitarie di tutte le tipologie di strutture sanitarie. La Deliberazione presenta quale elemento di criticità la possibilità di pubblicare avvisi per manifestazione di interesse che possono prevedere la proposizione di eventuali scontistiche. Le regole per la determinazione dei piani di committenza si pongono in continuità con il 2023. Parimenti, in continuità con il 2023, la normativa regionale ha consentito alle strutture private accreditate di supportare le AUSL nello smaltimento delle proprie liste di attesa.

Budget Attività di Ricovero

La Regione Emilia-Romagna con Deliberazione n° 1422 del 01/07/2024, anche in attuazione dei provvedimenti Legge di Bilancio 2024, ha approvato in data il Protocollo di intesa tra Regione Emilia-Romagna e l’AIOP (“**Protocollo**”). Il Protocollo si pone in continuità con il 2023 e introduce, quale elemento di novità, l’adeguamento dei Budget alle disposizioni della Legge di Bilancio e la possibile riduzione dei termini di pagamento dagli attuali 60/90 giorni a 30 giorni. Preso atto della succitata DRG 1422/2024, in data 19/11/2024 è stato siglato il contratto tra AIOP e AUSL Bologna e Imola con valenza retroattiva al 01/01/2024. In attesa della sottoscrizione del contratto per l'anno 2025, al fine di dare continuità all'offerta ospedaliera, è stato concordato proseguimento per i primi 3 mesi dell'attività di ricovero e di chirurgia ambulatoriale, nell'ambito dei budget determinati e riparametrati sui primi tre mesi.

Nel corso del 2024, con DGR n. 1414 del 01/07/2024 è stato approvato lo schema di accordo per la gestione della mobilità sanitaria degli anni 2024-2026 tra la Regione Emilia Romagna e la Regione Veneto che vincola l’attività a bassa complessità (compresa la riabilitazione intensiva ed estensiva) al rispetto del tetto economico massimo determinato sulla base del valore economico di produzione dell’anno 2022.

Budget per l'attività ambulatoriale

Con Deliberazioni del 15.04.2024 n° 620 sono stati adottati gli interventi straordinari e le linee guida riorganizzazione specialistica ambulatoriale per il contenimento dei tempi di attesa. Tale provvedimento ha attuato le disposizioni della Legge di Bilancio in relazione agli stanziamenti per la riduzione delle liste di attesa.

Con successiva Deliberazione 11/06/2024 n.1059 è stato approvato il nuovo Nomenclatore Tariffario regionale delle prestazioni di specialistica ambulatoriale, in vigore dal 15/07/2024, che ha previsto la revisione di alcune tariffe e l'introduzione di nuove prestazioni di chirurgia ambulatoriale. Le prestazioni che hanno registrato una maggiore riduzione tariffaria sono dialisi, cataratte e TC.

F. MODALITA' DI DETERMINAZIONE DEL FINANZIATO

Attività ambulatoriale

Il finanziato 2024 prevedrà, dal 1° aprile al 31 dicembre 2024, per i piani di committenza relativi a prestazioni aggiuntive, l'erogazione di una remunerazione aggiuntiva pari a Euro 5 per ogni visita aggiuntiva resa disponibile in agenda. Tale quota sarà corrisposta solo a fronte del riscontro di un effettivo aumento, rispetto a quanto erogato nel 2023, delle prime visite e visite di controllo (pt. 3.4 DGR 620/2024).

Inoltre riguardo il piano di committenza ambulatoriale delle RMN per il recupero della mobilità passiva extra regionale, con PG0075368/2024 l'Ausl Bologna ha stabilito che le prestazioni verranno remunerate in acconto al 70% del loro valore, sulla base delle tariffe regionali vigenti, mentre il restante 30% sarà liquidato, in percentuale rispetto al raggiungimento dell'obiettivo, a seguito di verifica in chiusura della mobilità interregionale dell'anno 2024.

L'obiettivo si considererà raggiunto se vi sarà una riduzione della mobilità, rispetto all'anno 2022, pari al volume della committenza e si considererà solo parzialmente conseguito se la riduzione sarà inferiore. La mobilità di riferimento è quella pubblico-privata del 2022 verso tutte le regioni.

7 Risorse umane

7.1 Paragrafo di introduzione

Al 31 dicembre 2024 il numero totale degli addetti di Villa Erbosa e Villa Chiara è stato di 763 unità, di cui 280 medici.

Tutti i medici sono contrattualizzati in regime libero professionale.

7.2 Dati in forma tabellare relativi alla composizione dell'organico (genere, tipologia contrattuale, fasce di età)

Di seguito il dettaglio del personale suddiviso tra personale dipendente che comprende il personale assunto a tempo determinato e indeterminato (sia part-time che full-time) e il dettaglio degli "Altri collaboratori" in cui sono compresi co.co.co., interinali e liberi professionisti confrontato con gli stessi dati del 2023 restated per un confronto omogeneo.

| N. persone | 31 dicembre 2023 Restated (VE+VC) | | | Al 31 dicembre 2024 | | | Delta 2024-2023 Restated | | |
|----------------------------|--------------------------------------|------------|------------|---------------------|------------|------------|-----------------------------|----------|------------|
| | Uomini | Donne | Totale | Uomini | Donne | Totale | Uomini | Donne | Totale |
| Medici | 188 | 74 | 262 | 201 | 79 | 280 | 13 | 5 | 18 |
| Dipendenti | 71 | 277 | 348 | 71 | 271 | 342 | 0 | -6 | -6 |
| Altri collaboratori | 82 | 71 | 153 | 61 | 80 | 141 | -21 | 9 | -12 |
| Totale | 341 | 422 | 763 | 333 | 430 | 763 | -8 | 8 | 0 |

Rispetto al 2023 restated non si registrano complessivamente variazioni, ma un incremento complessivo di 18 medici e una diminuzione di 6 unità, nello stesso periodo, di personale dipendente, libero professionista e interinale.

Di seguito il dettaglio del personale dipendente e dei collaboratori suddivisi per categoria (medici, infermieri, OSS e ausiliari e amministrativi) e per fasce di età confrontato con gli stessi dati del 2023.

| N. persone | Al 31 dicembre 2023 Restated | | | | Al 31 dicembre 2024 | | | | Delta 2024-2023 Restated | | | |
|--------------------------------|---------------------------------|------------|------------|------------|---------------------|------------|------------|------------|-----------------------------|-------------|-----------|-------------|
| | < 30 | 30 - 50 | > 50 | Totale | < 30 | 30 - 50 | > 50 | Totale | < 30 | 30 - 50 | > 50 | Totale |
| Medici | 14 | 77 | 171 | 262 | 15 | 83 | 182 | 280 | 1 | 6 | 11 | 18 |
| Infermieri e tecnici | 113 | 126 | 51 | 290 | 92 | 100 | 77 | 269 | - 21 | - 26 | 26 | - 21 |
| OSS e ausiliari | 18 | 68 | 45 | 131 | 16 | 69 | 49 | 134 | - 2 | 1 | 4 | 3 |
| Personale non sanitario | 7 | 28 | 45 | 80 | 9 | 29 | 42 | 80 | 2 | 1 | - 3 | - |
| Totale | 152 | 299 | 312 | 763 | 132 | 281 | 350 | 763 | - 20 | - 18 | 38 | - |

8 Gestione rischi

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

8.1 Rischio di credito e di cambio

Non sussistono rischi di credito e di cambio significativi in capo alla società

8.2 Rischio di liquidità

La consistenza finanziaria della società è assicurata dalla liquidità che si prevede verrà generata dalla gestione ordinaria nonché da affidamenti non utilizzati presso diversi e primari istituti bancari.

8.3 Rischio di Prezzo

La produzione è regolata attraverso le tariffe della Regione Emilia Romagna come validato dalla fatturazione mensile.

8.4 Rischi connessi al quadro normativo e regolatorio di riferimento

La Società, svolgendo la propria attività nel settore sanitario, si trova esposta a una serie di rischi derivanti dalle politiche tariffarie di budget, di riconoscimento delle funzioni non tariffabili di modifica continua del quadro regolatorio di contesto. Per quanto riguarda la capacità della Società di incrementare l'attività svolta per il Servizio Sanitario Nazionale resta operativo il limite imposto dal DL 95/2012 che ha congelato la spesa sanitaria privata accreditata ai livelli del 2011, fatto salvo deroghe normative concesse per il recupero delle liste di attesa.

9 Altre informazioni

9.1 Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e imprese sottoposte al controllo di queste ultime

I rapporti intercorsi infragruppo sono volti a realizzare le sinergie nel settore di appartenenza. Le prestazioni rese o ricevute sono regolate a condizioni di mercato.

Ulteriori informazioni sono fornite nella nota integrativa.

9.2 Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti ai sensi dell'art. 2428, co.3 e 4 CC

Non si segnala nessuna variazione rispetto all'anno precedente.

9.3 Uso di strumenti finanziari

Si rimanda alla nota integrativa.

9.4 Evoluzione prevedibile della gestione

Anche nel 2025 si continuerà a porre attenzione allo sviluppo della qualità delle prestazioni e dei servizi resi all'utenza, mantenendo contestualmente come obiettivo l'ulteriore razionalizzazione dei costi. Il 2025 si prospetta in crescita rispetto ai i livelli di produzione del 2024 sia per l'attività internistica che per l'attività chirurgica ampliando ulteriormente l'attività relativa a pazienti extra regionali e solventi.

9.5 Principali fatti avvenuti dopo la chiusura del bilancio di esercizio

Si segnala che in data 10/02/2025 è stato effettuato il kick-off per l'avvio del nuovo progetto che prevede l'adozione del nuovo sistema informativo Ospedaliero Klinika.

Il sistema impatterà sui processi di gestione dell'attività ambulatoriale e di ricovero e il progetto ha una durata prevista di 14 mesi. Il go-live del modulo ambulatoriale è previsto per il secondo semestre del 2025.

10 **Firme**

Vi ricordiamo che, con l'approvazione del presente bilancio, viene a scadere l'intero Consiglio di Amministrazione. Pertanto Vi invitiamo a provvedere alla nomina dell'organo amministrativo.

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
(Gerardo Capozza)

Città, data



Firmato digitalmente da:

GERARDO CAPOZZA

**Relazione del Collegio Sindacale al Bilancio di esercizio chiuso al
31 dicembre 2024 redatta ai sensi dell'art. 2429, comma secondo,
del Codice civile**

All'Azionista della società

Villa Erbosa SpA

Signor Azionista,

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del Collegio sindacale di società non quotate emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

Di tale attività e dei risultati conseguiti Vi portiamo a conoscenza con la presente relazione.

È stato sottoposto al Vostro esame il bilancio d'esercizio della Villa Erbosa S.p.A. al 31.12.2024, redatto in conformità alle norme italiane che ne disciplinano la redazione, che evidenzia un risultato d'esercizio di euro 3.856.425. Il bilancio è stato messo a nostra disposizione nel termine di legge.

Il Collegio sindacale non essendo incaricato della revisione legale, ha svolto sul bilancio le attività di vigilanza previste nella Norma 3.8. delle "Norme di comportamento del Collegio sindacale di società non quotate" consistenti in un controllo sintetico complessivo volto a verificare che il bilancio sia stato correttamente redatto. La verifica della rispondenza ai dati contabili spetta, infatti, all'incaricato della revisione legale.

Il soggetto incaricato della revisione legale dei conti PricewaterhouseCoopers S.p.A.ci ha consegnato la propria relazione datata 9 aprile 2024 contenente un giudizio senza modifica.

Pertanto, da quanto riportato nella relazione del soggetto incaricato della revisione legale il bilancio d'esercizio al 31.12.2024 rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico e i flussi di cassa della Vostra Società ed è stato redatto in conformità alla normativa che ne disciplina la redazione.

SA
AB
PB

VIGILANZA AI SENSI DEGLI ARTICOLI 2403 E SEGUENTI DEL CODICE CIVILE

Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione e, in particolare, sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile adottato dalla società e sul suo concreto funzionamento.

Abbiamo partecipato alle assemblee dei soci e alle riunioni del Consiglio di amministrazione e alle assemblee dei soci e, sulla base delle informazioni disponibili, non abbiamo rilievi particolari da segnalare.

Abbiamo acquisito dall'organo di amministrazione con adeguato anticipo e anche durante le riunioni svolte, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e, in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Con il soggetto incaricato della revisione legale abbiamo scambiato tempestivamente dati e informazioni rilevanti per lo svolgimento della nostra attività di vigilanza.

Abbiamo acquisito informazioni dall'organismo di vigilanza e non sono emerse criticità rispetto alla corretta attuazione del modello organizzativo che debbano essere evidenziate nella presente relazione.

Abbiamo acquisito conoscenza e abbiamo vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile e sul suo concreto funzionamento anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

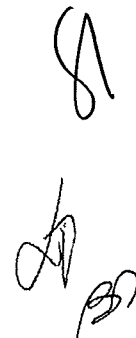
Non sono pervenute denunce dai soci ex art. 2408 c.c. o ex art. 2409 c.c.

Non abbiamo effettuato segnalazioni all'organo di amministrazione ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 25-octies d.lgs. 12 gennaio 2019, n. 14.

Non abbiamo ricevuto segnalazioni da parte del soggetto incaricato della revisione legale ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 25-octies d.lgs. 12 gennaio 2019, n. 14.

Non abbiamo ricevuto segnalazioni da parte dei creditori pubblici ai sensi e per gli effetti di cui art. 25-novies d.lgs. 12 gennaio 2019, n. 14.

Il Collegio sindacale ha emesso apposito parere in merito all'attribuzione dei compensi agli amministratori investiti di particolari cariche ai sensi dell'articolo 2389 comma terzo, nel corso delle riunioni del Consiglio di amministrazione del 29 aprile 2024 e del 26 novembre 2024;



Nel corso dell'esercizio 2024, le società Villa Erbosa S.p.A. e Villa Chiara S.p.A. hanno deliberato un'operazione di fusione per incorporazione della società Villa Chiara S.p.A. in Villa Erbosa S.p.A. L'operazione di fusione, i cui effetti giuridici decorrono dal 1 novembre 2024, ha previsto la retrodatazione degli effetti fiscali e contabili al 1 gennaio 2024. Nella Nota integrativa è stata fornita un'adeguata informativa sugli effetti della citata operazione.

Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi altri fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione.

OSSERVAZIONI IN ORDINE AL BILANCIO D'ESERCIZIO

Abbiamo verificato che gli amministratori abbiano dichiarato la conformità alle norme di riferimento che disciplinano la redazione del bilancio d'esercizio.

Da quanto riportato nella relazione del soggetto incaricato della revisione legale, "il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della società Villa Erbosa SpA al 31.12.2024, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione".

Per quanto a nostra conoscenza, gli amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, co. 5, c.c.

CONCLUSIONI

Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta e il giudizio espresso nella relazione di revisione rilasciata dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti, non rileviamo motivi ostativi all'approvazione, da parte dei soci, del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024, così come redatto dagli amministratori.

Il Collegio sindacale concorda con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio formulata dagli amministratori nella nota integrativa.

Ricordiamo che, con l'approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2024, giungerà a termine il mandato dell'attuale Collegio Sindacale. Vi invitiamo pertanto a voler provvedere in merito.

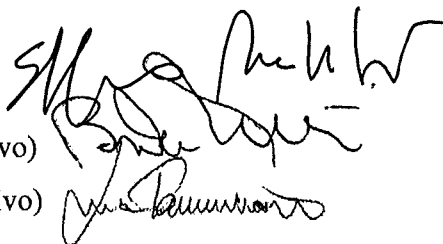
Bologna (BO), 10 aprile 2025

Il Collegio Sindacale

Dott.ssa Stefano Ruberti (Presidente)

Dott. Barbara Pedretti (Sindaco Effettivo)

Dott. Luca Tommasini (Sindaco Effettivo)



Relazione della società di revisione indipendente

ai sensi dell'articolo 14 del DLgs 27 gennaio 2010, n° 39

All'Azionista Unico di
Villa Erbosa SpA

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio di Villa Erbosa SpA (la "Società"), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2024, dal conto economico e dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2024 e del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio* della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla Società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti e appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Responsabilità degli amministratori e del collegio sindacale per il bilancio d'esercizio

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della Società di continuare a operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per

PricewaterhouseCoopers SpA

Sede legale: **Milano** 20145 Piazza Tre Torri 2 Tel. 02 77851 Fax 02 7785240 Capitale Sociale Euro 6.890.000,00 i.v. C.F. e P.IVA e Reg. Imprese Milano Monza Brianza Lodi 12979880155 Iscritta al n° 119644 del Registro dei Revisori Legali - Altri Uffici: **Ancona** 60131 Via Sandro Totti 1 Tel. 071 2132311 - **Bari** 70122 Via Abate Gimma 72 Tel. 080 5640211 - **Bergamo** 24121 Largo Belotti 5 Tel. 035 229691 - **Bologna** 40124 Via Luigi Carlo Farini 12 Tel. 051 6186211 - **Brescia** 25121 Viale Duca d'Aosta 28 Tel. 030 3697501 - **Catania** 95129 Corso Italia 302 Tel. 095 7532311 - **Firenze** 50121 Viale Gramsci 15 Tel. 055 2482811 - **Genova** 16121 Piazza Piccapietra 9 Tel. 010 29041 - **Napoli** 80121 Via dei Mille 16 Tel. 081 36181 - **Padova** 35138 Via Vicenza 4 Tel. 049 873481 - **Palermo** 90141 Via Marchese Ugo 60 Tel. 091 349737 - **Parma** 43121 Viale Tanara 20/A Tel. 0521 275911 - **Pescara** 65127 Piazza Ettore Troilo 8 Tel. 085 4545711 - **Roma** 00154 Largo Fochetti 29 Tel. 06 570251 - **Torino** 10122 Corso Palestro 10 Tel. 011 556771 - **Trento** 38122 Viale della Costituzione 33 Tel. 0461 237004 - **Treviso** 31100 Viale Felissent 90 Tel. 0422 696911 - **Trieste** 34125 Via Cesare Battisti 18 Tel. 040 3480781 - **Udine** 33100 Via Poscolle 43 Tel. 0432 25789 - **Varese** 21100 Via Albuzzi 43 Tel. 0332 285039 - **Verona** 37135 Via Francia 21/C Tel. 045 8263001 - **Vicenza** 36100 Piazza Pontelandolfo 9 Tel. 0444 393311

l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per un'adeguata informativa in materia. Gli amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Società o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il collegio sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della Società.

Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio d'esercizio.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti e appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della Società;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, inclusa la relativa informativa;
- siamo giunti a una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di un'incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Società di continuare a operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino

- alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la Società cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di governance, identificati a un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Giudizi e dichiarazione ai sensi dell'articolo 14, comma 2, lettere e), e-bis) ed e-ter), del DLgs 39/2010

Gli amministratori della Società sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione di Villa Erbosa SpA al 31 dicembre 2024, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n° 720B al fine di:

- esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio;
- esprimere un giudizio sulla conformità alle norme di legge della relazione sulla gestione;
- rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi nella relazione sulla gestione.

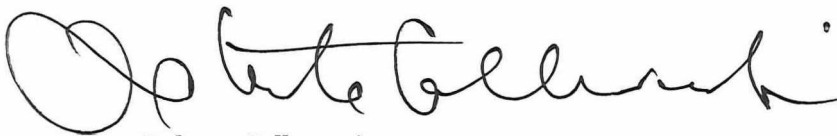
A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Società al 31 dicembre 2024.

Inoltre, a nostro giudizio, la relazione sulla gestione è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'articolo 14, comma 2, lettera e-ter), del DLgs 39/2010, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

Bologna, 9 aprile 2025

PricewaterhouseCoopers SpA



Roberto Sollevanti
(Revisore legale)