

# VILLA ERBOSA S.P.A.

## Bilancio di esercizio al 31-12-2023

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

	31-12-2023	31-12-2022
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
<b>I - Immobilizzazioni immateriali</b>		
1) costi di impianto e di ampliamento	90.146	-
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	90.546	35.213
6) immobilizzazioni in corso e acconti	1.002.060	761.653
<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>1.182.752</b>	<b>796.866</b>
<b>II - Immobilizzazioni materiali</b>		
1) terreni e fabbricati	11.667.900	12.041.695
2) impianti e macchinario	6.677.130	7.661.524
4) altri beni	179.900	230.732
5) immobilizzazioni in corso e acconti	1.385.513	1.377.193
<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>19.910.443</b>	<b>21.311.144</b>
<b>III - Immobilizzazioni finanziarie</b>		
1) partecipazioni in		
d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti	5.000	5.000
d-bis) altre imprese	750	750
<b>Totale partecipazioni</b>	<b>5.750</b>	<b>5.750</b>
<b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>5.750</b>	<b>5.750</b>
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>21.098.945</b>	<b>22.113.760</b>
<b>C) Attivo circolante</b>		
<b>I - Rimanenze</b>		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	412.626	505.047
<b>Totale rimanenze</b>	<b>412.626</b>	<b>505.047</b>
<b>II - Crediti</b>		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	14.250.346	4.784.555
esigibili oltre l'esercizio successivo	11.056.276	8.254.707
<b>Totale crediti verso clienti</b>	<b>25.306.622</b>	<b>13.039.262</b>
4) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	575	634
<b>Totale crediti verso controllanti</b>	<b>575</b>	<b>634</b>
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	292.475	249.546
<b>Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>	<b>292.475</b>	<b>249.546</b>
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	132.011	196.703
esigibili oltre l'esercizio successivo	32.461	64.921
<b>Totale crediti tributari</b>	<b>164.472</b>	<b>261.624</b>
5-ter) imposte anticipate	3.375.254	3.667.207
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	801.380	93.384
esigibili oltre l'esercizio successivo	221.896	893.504
<b>Totale crediti verso altri</b>	<b>1.023.276</b>	<b>986.888</b>
<b>Totale crediti</b>	<b>30.162.674</b>	<b>18.205.161</b>
<b>III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>		

attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	-	1.268.154
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	-	1.268.154
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	831.900	3.485.278
3) danaro e valori in cassa	20.884	14.837
Totale disponibilità liquide	852.784	3.500.115
Totale attivo circolante (C)	31.428.084	23.478.477
D) Ratei e risconti	48.828	152.882
Totale attivo	52.575.857	45.745.119
<b>Passivo</b>		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	900.000	900.000
III - Riserve di rivalutazione	452.033	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	9.669.454	10.175.864
Totale altre riserve	9.669.454	10.175.864
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	2.745.472	(506.410)
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	(310.765)	(290.026)
Totale patrimonio netto	16.459.109	13.734.376
B) Fondi per rischi e oneri		
4) altri	11.304.042	12.621.500
Totale fondi per rischi ed oneri	11.304.042	12.621.500
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	1.280.130	1.294.585
D) Debiti		
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	19.299.471	15.449.120
Totale debiti verso fornitori	19.299.471	15.449.120
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.805.963	94.897
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	1.805.963	94.897
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	809.980	607.851
Totale debiti tributari	809.980	607.851
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	505.589	446.937
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	505.589	446.937
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	938.829	1.338.711
Totale altri debiti	938.829	1.338.711
Totale debiti	23.359.832	17.937.516
E) Ratei e risconti	172.744	157.142
Totale passivo	52.575.857	45.745.119

## Conto economico

	31-12-2023	31-12-2022
<b>Conto economico</b>		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	52.929.686	46.167.727
5) altri ricavi e proventi		
altri	2.524.277	2.049.254
Totale altri ricavi e proventi	2.524.277	2.049.254
Totale valore della produzione	55.453.963	48.216.981
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	8.565.727	7.264.608
7) per servizi	24.079.291	21.259.488
8) per godimento di beni di terzi	232.066	267.340
9) per il personale		
a) salari e stipendi	7.731.182	7.653.136
b) oneri sociali	2.299.755	2.241.113
c) trattamento di fine rapporto	392.352	473.564
e) altri costi	118.589	59.952
Totale costi per il personale	10.541.878	10.427.765
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	148.294	113.475
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	2.235.821	2.246.658
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	492.233	88.589
Totale ammortamenti e svalutazioni	2.876.348	2.448.722
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	92.419	127.748
12) accantonamenti per rischi	2.895.015	4.571.175
14) oneri diversi di gestione	2.963.648	2.663.367
Totale costi della produzione	52.246.392	49.030.213
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	3.207.571	(813.232)
C) Proventi e oneri finanziari		
15) proventi da partecipazioni		
altri	500	1.000
Totale proventi da partecipazioni	500	1.000
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese controllanti	573	634
altri	41.044	2.323
Totale proventi diversi dai precedenti	41.617	2.957
Totale altri proventi finanziari	41.617	2.957
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	4.803	122
Totale interessi e altri oneri finanziari	4.803	122
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	37.314	3.835
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	3.244.885	(809.397)
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	207.460	92.157
imposte relative a esercizi precedenti	291.953	(395.144)
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	499.413	(302.987)
21) Utile (perdita) dell'esercizio	2.745.472	(506.410)

## Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2023	31-12-2022
<b>Rendiconto finanziario, metodo indiretto</b>		
<b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	2.745.472	(506.410)
Imposte sul reddito	499.413	(302.987)
Interessi passivi/(attivi)	(36.814)	(2.835)
(Dividendi)	(500)	(1.000)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus /minusvalenze da cessione	3.207.571	(813.232)
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	3.779.600	5.044.739
Ammortamenti delle immobilizzazioni	2.384.115	2.360.133
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	(1.345.851)	(8)
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	4.817.864	7.404.864
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	8.025.435	6.591.632
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	92.421	127.752
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(13.023.247)	(5.246.015)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	3.850.351	3.316.650
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	104.054	61.704
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	15.602	35.150
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	1.104.925	(463.337)
Totale variazioni del capitale circolante netto	(7.855.894)	(2.168.096)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	169.541	4.423.536
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	36.814	2.835
(Imposte sul reddito pagate)	(101.330)	388.011
Dividendi incassati	500	1.000
(Utilizzo dei fondi)	(2.630.971)	(3.765.560)
Totale altre rettifiche	(2.694.987)	(3.373.714)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(2.525.446)	1.049.822
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(534.180)	(840.947)
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(835.120)	(446.994)
Immobilizzazioni finanziarie		
Disinvestimenti	1.268.154	-
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(101.146)	(1.287.941)
<b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
Mezzi propri		
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie	(20.739)	(290.026)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(20.739)	(290.026)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(2.647.331)	(528.145)
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	3.485.278	3.990.874
Danaro e valori in cassa	14.837	37.375

---

Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	3.500.115	4.028.249
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	831.900	3.485.278
Danaro e valori in cassa	20.884	14.837
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	852.784	3.500.115

# Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2023

## Nota integrativa, parte iniziale

### Nota integrativa al Bilancio del 31 dicembre 2023

## Nota integrativa, parte iniziale

### Introduzione

Signori Soci,

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 2023, 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.

### 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;

- si è tenuto conto della **comparabilità** nel tempo delle voci di bilancio; pertanto, per ogni voce dello Stato patrimoniale e del Conto economico è stato indicato l'importo della voce corrispondente dell'esercizio precedente;
- 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
- 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 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:

	<b>Coefficienti Ammortamento</b>
<b>Terreni e fabbricati</b>	
Fabbricati	
Costruzioni leggere	3,00%
<b>Impianti e macchinario</b>	
Impianti e macchinari	12,50%
<b>Attrezzature Industriali e commerciali</b>	
Attrezzatura varia	12,50%
Attrezzatura sanitaria	12,50%
Attrezzatura sanitaria ad alta tecnologia	25,00%
<b>Altri beni</b>	
Mobili ed arredi	10,00%
Macchine Ufficio Elettroniche	20,00%
Automezzi	25,00%

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'irrelevanza 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**

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.

Sono iscritti 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 (immateriale, 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 2023	1.182.752
Saldo al 31 dicembre 2022	796.866
<b>Variazioni</b>	<b>385.886</b>

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

	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
<b>Valore lordo al 31 dicembre 2022</b>			<b>1.164.699</b>			<b>761.653</b>		<b>1.926.352</b>
Incrementi dell'anno	112.682		147.557			273.941		534.180
Dismissioni dell'anno								
Riclassifiche			33.535			(33.535)		
Rivalutazione								
Svalutazione								
<b>Valore lordo al 31 dicembre 2023</b>	<b>112.682</b>		<b>216.304</b>			<b>1.002.060</b>		<b>1.331.046</b>
<b>Fondo Ammortamento al 31 dicembre 2022</b>			<b>(1.129.486)</b>					<b>(1.129.486)</b>
Ammortamento dell'anno	(22.536)		(125.758)					(148.294)
Decremento per alienazioni e dismissioni								
Riclassifiche								
<b>Fondo Ammortamento al 31 dicembre 2023</b>	<b>(22.536)</b>		<b>(125.758)</b>					<b>(148.294)</b>
<b>Valore netto al 31 dicembre 2023</b>	<b>90.146</b>	<b>0</b>	<b>90.546</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.002.060</b>	<b>0</b>	<b>1.182.752</b>

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 di impianto ed ampliamento

I costi di impianto ed ampliamento pari ad euro 90 migliaia, sono costituiti dalle spese sostenute 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.

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

L'incremento dei Diritti brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno, pari ad euro 181 migliaia, sono costituiti principalmente all'ampliamento dei programmi software utilizzati presso i servizi amministrativi e sanitari, e costi sostenuti per l'informatizzazione del nuovo Laboratorio Analisi e la creazione di interfacce con i gestionali esistenti.

### 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 in corso non sono oggetto di ammortamento.

Le Immobilizzazioni Immateriali in corso e acconti, ammontano a euro 1.002 migliaia con incrementi nell'anno pari a euro 274 migliaia, sono costituite principalmente dai costi relativi al progetto che

prevede la sostituzione del gestionale attualmente in uso in quanto obsoleto e l'adozione della piattaforma per la cartella clinica elettronica. La variazione, pari ad euro 34 migliaia, è dovuta all'entrata in funzione del sistema informativo innovativo per la gestione del laboratorio analisi- chimico/cliniche e microbiologiche.

## B II - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Saldo al 31 dicembre 2023	19.910.443
Saldo al 31 dicembre 2022	21.311.144
<b>Variazioni</b>	<b>(1.400.701)</b>

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 2022	19.083.744	23.082.517	854.783	1.595.016	1.377.193	45.993.253
Incrementi dell'anno	10.616	758.272		80.133	8.320	857.341
Dismissioni dell'anno		(1.171.714)	(68.897)	(101.332)		(1.341.943)
Riclassifiche						
Rivalutazione						
Svalutazione						
Valore lordo al 31 dicembre 2023	19.094.360	22.669.078	785.886	1.573.818	1.385.513	45.508.655
Fondo Ammortamento al 31 dicembre 2022	(7.042.049)	(15.420.993)	(854.783)	(1.364.284)		(24.682.109)
Ammortamento dell'anno	(384.411)	(1.720.441)		(130.966)		(2.235.818)
Decremento per alienazioni e dismissioni		1.171.714	68.897	101.332		1.341.943
Riclassifiche		(22.228)				(22.228)
Fondo Ammortamento al 31 dicembre 2023	(7.426.460)	(15.991.948)	(785.886)	(1.393.918)		(25.598.212)
Valore netto al 31 dicembre 2023	11.667.900	6.677.130	0	179.900	1.385.513	19.910.443

### 1) Terreni e Fabbricati

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

	Terreni	Fabbricati	Totale terreni e fabbricati

<b>Valore lordo al 31 dicembre 2022</b>	<b>67.717</b>	<b>19.016.026</b>	<b>19.083.744</b>
Incrementi dell'anno		10.616	10.616
Dismissioni dell'anno			
Riclassifiche			
Rivalutazione			
Svalutazione			
<b>Valore lordo al 31 dicembre 2023</b>	<b>67.717</b>	<b>19.026.645</b>	<b>19.094.360</b>
<b>Fondo Ammortamento al 31 dicembre 2022</b>		<b>(7.042.049)</b>	<b>(7.042.049)</b>
Ammortamento dell'anno		(384.411)	(384.411)
Decremento per alienazioni e dismissioni			
Riclassifiche			
<b>Fondo Ammortamento al 31 dicembre 2023</b>		<b>(7.426.460)</b>	<b>(7.426.460)</b>
<b>Valore netto al 31 dicembre 2023</b>	<b>67.717</b>	<b>11.600.186</b>	<b>11.667.900</b>

I Terreni, pari ad euro 68 migliaia, si riferisce al costo di acquisto dell'area relativa all'immobile di Via dell'Arcoveggio 50/2.

I Fabbricati, pari ad euro 11.600 migliaia, comprendono gli immobili di Via dell'Arcoveggio 48 e 48/2, 50 /2, 52. La variazione in aumento dell'esercizio ammonta a 10 migliaia, ed è dovuta prevalentemente 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 6.677 migliaia, sono costituiti principalmente da impianti tecnologici a servizio della struttura.

L'incremento nella voce macchinari è pari ad euro 758 migliaia, è dovuta prevalentemente all'acquisto di un apparecchio portatile per la radioscopia, 2 apparecchi per anestesia completi di monitoraggio, 3 lampade scialitiche, un elettromiografo, 1 tubo radiogeno per fluoroscopio, è stata rinnovata la strumentazione per le sale operatorie. Nella voce impianti si rilevano incrementi per l'asfaltatura dell'area cortiliva del parcheggio e la sistemazione dell'impianto LPS sul tetto di Villa Erbosa.

## 3) 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.

#### 4) Altre immobilizzazioni materiali

Le altre immobilizzazioni materiali, pari ad euro 180 migliaia, sono costituiti principalmente da macchine d'ufficio elettroniche, mobili e arredi e attrezzature generiche. La variazione, pari ad euro 80 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 2023 pari a euro 51 migliaia.

#### 5) Immobilizzazioni materiali in corso e acconti

Le Immobilizzazioni materiali in corso e acconti, pari ad euro 1.386 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 8 migliaia, è dovuta prevalentemente agli interventi per attività di monitoraggio della acque sotterranee dell' area Arcoveggio 48, come previsto dalle normative vigenti.

#### Dismissioni

La dismissioni dei cespiti tramite operatori specializzati di euro 1.342 migliaia, è costituita dalla rottamazione di attrezzature sanitarie e macchine elettroniche obsolete non più funzionanti e completamente ammortizzate.

Nel 2023, è stata venduta l'auto aziendale Lande Rover Evoque acquistata nel 2019.

### B III - IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Movimenti delle immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31 dicembre 2023	5.750
Saldo al 31 dicembre 2022	5.750
<b>Variazioni</b>	

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
<b>Valore lordo al 31 dicembre 2022</b>	<b>5.750</b>				<b>5.750</b>
Incrementi dell'anno					0
Decrementi dell'anno					0
Riclassifiche					0
<b>Valore lordo al 31 dicembre 2023</b>	<b>5.750</b>				<b>5.750</b>
<b>Fondo ammortamento al 31 dicembre 2022</b>					
Incrementi dell'anno					
Decrementi dell'anno					
Riclassifiche					

<b>Fondo Ammortamento al 31 dicembre 2023</b>					
<b>Valore netto al 31 dicembre 2023</b>	<b>5.750</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5.750</b>

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

#### 1) Partecipazioni

	<b>Totale al 31 dicembre 2022</b>	<b>Incrementi dell'anno</b>	<b>Decremento</b>	<b>Riclassifiche</b>	<b>Totale al 31 dicembre 2023</b>
Imprese controllate					
Imprese collegate					
Imprese controllanti					
Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	5.000				5.000
Altre imprese	750				750
<b>Totale partecipazioni</b>	<b>5.750</b>				<b>5.750</b>

#### **Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti**

Le partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti, pari ad euro 5 migliaia, si riferiscono a una quota del valore nominale di euro 5.000,00 della società GSD Sistemi e Servizi S.c.a.r. l..

#### **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 cadauna nella società COPAG S.p.A., costituita dalla Associazione di categoria per acquisti in comune.

## **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 2023 è pari a euro 31.428 migliaia. Rispetto al passato esercizio, ha subito una variazione in aumento/diminuzione pari a euro 7.950 migliaia.

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

<b>Rimanenze</b>	<b>31 dicembre 2023</b>	<b>31 dicembre 2022</b>	<b>Variazioni</b>
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo	412.626	505.047	(92.421)
2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati			
3) Lavori in corso su ordinazione			
4) Prodotti finiti e merci			
5) Acconti			
<b>Totale rimanenze</b>	<b>412.626</b>	<b>505.047</b>	<b>(92.421)</b>

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 31.12.2023 non presenta un fondo obsolescenza magazzino.

## Crediti iscritti nell'attivo circolante

Nel bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, 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 2023 risultano pari ad euro 30.163 migliaia.

	<b>31 dicembre 2023</b>	<b>31 dicembre 2022</b>	<b>Variazioni</b>
1) Crediti verso clienti	25.306.622	13.039.262	12.267.360
2) Crediti verso controllate			
3) Crediti verso collegate			
4) Crediti verso controllanti	575	634	(59)
5) Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	292.475	249.546	42.929
5-bis) Crediti tributari	164.472	261.624	(97.152)
5-ter) Imposte anticipate	3.375.254	3.667.207	(291.953)
5-quater) Crediti verso altri	1.023.276	986.888	36.388
<b>Totale Crediti</b>	<b>30.162.674</b>	<b>18.205.161</b>	<b>11.957.513</b>

## 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	25.306.622			25.306.622
2) Crediti verso controllate				
3) Crediti verso collegate				
4) Crediti verso controllanti	575			575
5) Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	292.475			292.475
5-bis) Crediti tributari	164.472			164.472
5-ter) Imposte anticipate	3.375.254			3.375.254
5-quater) Crediti verso altri	1.023.276			1.023.276
<b>Totale Crediti</b>	<b>30.162.674</b>			<b>30.162.674</b>

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	14.250.346	11.056.276	25.306.622	
2) Crediti verso controllate			0	
3) Crediti verso collegate			0	
4) Crediti verso controllanti	575		575	
5) Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	292.475		292.475	
5-bis) Crediti tributari	132.011	32.461	164.472	
5-ter) Imposte anticipate	3.375.254		3.375.254	
5-quater) Crediti verso altri	801.380	221.896	1.023.276	
<b>Totale crediti</b>	<b>18.852.041</b>	<b>11.310.633</b>	<b>30.162.674</b>	

### 1) Crediti verso clienti

I crediti verso clienti, pari ad euro 25.306 migliaia, si riferiscono prevalentemente ai crediti verso AUSL. La variazione, pari ad euro 12.267 migliaia, è dovuta sia alla 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, individuato struttura per struttura. Avendo raggiunto questo limite nel mese di luglio 2023, i pagamenti delle mensilità da agosto a dicembre sono stati sospesi 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 AIOF (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 sarà liquidata entro sei mesi dalla chiusura dell'esercizio, mentre euro 11.056 migliaia relativi alla quota del 2023 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 2023 l'accantonamento è stato di euro 372 migliaia.

Il fondo Svalutazione ex art. 106 è costituito per fronteggiare eventuali perdite relative a pazienti privati solventi/assicurazioni e ammonta a euro 120 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	72.815	587.613	-
Accantonamenti	120.000	372.233	183.852
Utilizzi	(72.506)	(63.129)	
Rilasci			
Valore di fine esercizio	120.309	896.717	183.852

La voce in oggetto include un credito nei confronti della Regione Emilia Romagna relativo ai ristori Covid relativi all'esercizio 2020 per un importo di circa Euro 12 milioni che è compensato da acconti ricevuti nel medesimo anno per un pari importo. 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 ordinarie 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.

Sulla scorta di tale normativa e delle informazioni disponibili 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. Nel medesimo esercizio 2020 Villa Erbosa aveva emesso e regolarmente incassato fatture per acconti, come previsto dalla normativa, per euro 12.199 migliaia. Tale ultimo importo, come detto sopra, è 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, incluso quello al 31 dicembre 2023.

Con riferimento a quanto sopra si richiama anche l'attenzione sulla DGR 344/2020 che recepisce l'Accordo Quadro siglato tra le strutture Ospedaliere Associate all'AIOF e la Regione Emilia Romagna per la regolamentazione dei rapporti finalizzati al coinvolgimento degli Ospedali Privati Accreditati per la gestione dell'emergenza Covid-19 che prevedeva:

*" Per rispondere all'esigenza di garantire la indispensabile liquidità alle strutture che si mettono a disposizione, ciascuna per le vocazioni di cui all'allegato 1, del SSR per la emergenza Covid le Aziende USL dovranno anticipare alle strutture stesse, a titolo di acconto, l'80% del fatturato medio mensile 2019 per le attività di ricovero, avendo a riferimento sia le attività infraregionali, infra ed extra USL, che le attività extraregionali."*

Tale aspetto è stato ribadito anche da due pareri predisposti dal Prof. Avv. Marco Dugato e dall'Avv. Alberto Breschi su mandato di AIOF, i quali sottolineano che *"con il blocco della mobilità tra regioni gli ospedali privati regionali si sono messi a disposizione del sistema nella loro interezza, per far fronte al fabbisogno della regione Emilia Romagna, le prestazioni che in situazioni normali venivano dedicate a cittadini residenti in altre regioni hanno cambiato connotazione e sono state "dedicate" ai residenti in E-R trasformando così l'attività extra regionale dell'anno pre-pandemia in budget a sostegno della nostra regione"*.

Nel parere dell'Avv. Breschi si precisa tuttavia che il documento rilasciato si limita ad una valutazione circa la legittimità giuridica delle possibili soluzioni relegando il tema della "quantità" al confronto politico tra i vertici della Regione Emilia Romagna (Presidente e Assessore alla Sanità) e AIOF; AIOF che sta trattando per il proprio sistema di riferimento, ma naturalmente il risultato della trattativa dovrà avere ricadute sui singoli e non sul soggetto collettivo. Il sistema che verrà concordato eventualmente in Regione dovrà essere applicato, come previsto dalla Legge, anche sul 2021 e fino a fine periodo di emergenza.

Questo in quanto, sia alla data di riferimento del presente bilancio d'esercizio (31 dicembre 2023) che nel periodo trascorso sino alla formazione del progetto di bilancio stesso, la Regione non ha adottato disposizioni per l'attribuzione dei ristori, sia per il 2020 che per il 2021 e i primi mesi 2022, fino alla fine dell'emergenza.

A tale proposito, sempre il Prof. Marco Dugato nel proprio parere rilasciato in data 13 aprile 2023, dopo aver esaminato gli istituti giuridici coinvolti, prospetta la seguente conclusione *"Il contributo una tantum a titolo di ristoro, previsto dall'articolo 1, comma 495 della Legge finanziaria per il 2021, n. 178/2020, spetta alle strutture accreditate, contrattualizzate, per tutto il periodo di durata dell'emergenza sanitaria, in tutti i casi in cui abbiamo registrato una limitazione o una contrazione dell'attività o delle tipologie di prestazioni erogabili tale da non consentirgli di raggiungere il 90% del budget assegnato, a prescindere dall'emanazione di specifici provvedimenti regionali o locali, trattandosi di un diritto soggettivo al relativo pagamento"*.

Sono tuttora in atto i tavoli di confronto tra AIOF Regionale e la Regione Emilia Romagna per le trattative per i ristori, per la determinazione dell'indennità di funzione, dell'indennità di mancata CIG che, in caso di esito positivo, consentiranno il recupero dell'importo stanziato nel 2020 e mantenuto nel bilancio fino al 31 dicembre 2023.

Tenuto, tuttavia conto che l'art. 4, comma 5-bis, del D.L. n. 34/2020 (Misure urgenti per l'avvio di specifiche funzioni assistenziali per l'emergenza COVID-19) è declinato in termini di "facoltà" e non di

"obbligo", vi è comunque un'area di incertezza in merito alla recuperabilità dei crediti per fatture da emettere correlati all'accertamento dei ristori effettuato nell'esercizio 2020 e mantenuto nei bilanci fino al 31 dicembre 2023. Tali crediti potrebbero quindi dover essere svalutati anche in misura rilevante qualora la Regione Emilia Romagna non riconoscesse i predetti ristori e li riconoscesse solo in parte.

Ad integrazione di ciò si segnala che, a fine 2023/inizio 2024, la Regione ha dato indicazione alle AUSL di recuperare gli acconti erogati nel 2020 (acconti che, nel presente bilancio, come detto sopra, sono contabilizzati a compensazione dei crediti iscritti a fronte dei ristori) e che l'esecutività di tale indicazione è stata sospesa fino al 30 aprile 2024. Successivamente, nell'ambito dell'incontro tenutosi il 5 aprile 2024 tra i vertici della Regione Emilia Romagna e quelli di AIOP Emilia Romagna, tale sospensione è stata prorogata al 30 giugno 2024 e contemporaneamente AIOP e la Regione Emilia Romagna si sono impegnati a dare mandato ai propri legali di addivenire ad una proposta di soluzione complessiva al tema acconti/ristori 2020 entro il primo semestre 2024.

#### 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 293 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-bis) Crediti tributari

I crediti tributari, pari ad euro 164 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. La variazione, pari ad euro (97) migliaia, è dovuta all'utilizzo nell'anno dei crediti vantati verso l'Erario dell'esercizio 2022.

Il dettaglio dei crediti tributari viene riportato di seguito:

	Totale 31 dicembre 2023	Totale 31 dicembre 2022	Variazioni
Ritenute d'acconto	9.679	506	9.173
IRES			
IRAP			
IVA		41.209	(41.209)
Credito d'imposta ricerca			
Altri	154.793	219.909	(65.116)
<b>Totale crediti tributari</b>	<b>164.472</b>	<b>261.624</b>	<b>(97.152)</b>

#### 5-ter) Attività per imposte anticipate

Attività per imposte anticipate, pari ad euro 3.375 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.

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

	Esercizio corrente	Esercizio precedente
Attività per imposte anticipate	3.375.254	3.667.207
<b>Totale</b>	<b>3.375.254</b>	<b>3.667.207</b>

	F.do per controversie legali	F.do Rischi	F.do rischi svalutazione crediti Tassato	Totale
<b>Esercizio precedente</b>	3.494.838	8.426	163.944	<b>3.667.207</b>
<b>Esercizio corrente</b>	3.131.273	8.315	235.667	<b>3.375.255</b>

#### 5-quater) verso altri

I crediti verso altri, pari ad euro 1.023 migliaia, si riferiscono a crediti verso Enti pubblici, e ad altri crediti all'incasso. I crediti verso altri esigibili oltre l'esercizio si riferiscono ai depositi cauzionali e al conto vincolato a favore del venditore dell'immobile di Via dell'Arcoveggio 48 a fronte di eventuali oneri ambientali.

Di seguito si riporta la suddivisione per tipologia:

	Totale 31 dicembre 2023	Totale 31 dicembre 2022	Variazioni
Anticipi verso dipendenti			
Anticipi a fornitori		5.523	(5.523)
Crediti a favore di università			
Altri crediti	1.023.276	981.365	41.911
<b>Totale Altri Crediti</b>	<b>1.023.276</b>	<b>986.888</b>	<b>36.388</b>

#### Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

	31 dicembre 2023	31 dicembre 2022	Variazioni
1) Partecipazioni in imprese controllate			

2) Partecipazioni in imprese collegate			
3) Partecipazioni in imprese controllanti			
3-bis) Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo di controllanti			
4) Altre partecipazioni			
5) Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	-	1.268.154	(1.268.154)
<b>Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>		<b>1.268.154</b>	<b>(1.268.154)</b>

Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni:

### 1) Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria

Le attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria (euro 1.268 migliaia) sono relative al rapporto di conto corrente di gruppo aperto nei confronti della società Policlinico San Donato che si è estinto in data 27 novembre 2023.

	31 dicembre 2022	Incrementi	Decrementi	Riclassifiche	31 dicembre 2023
Policlinico San Donato	1.268.154		1.268.154		-
<b>Totale</b>	<b>1.268.154</b>		<b>1.268.154</b>		<b>-</b>

## Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide, espone nella sezione "attivo" dello Stato patrimoniale alla sottoclasse "C.IV per euro 853 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 2023	31 dicembre 2022	Variazioni
1) Depositi bancari e postali	831.900	3.485.278	(2.653.378)
2) Assegni			
3) Denaro e valori in cassa	20.884	14.837	6.047
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>852.784</b>	<b>3.500.115</b>	<b>(2.647.331)</b>

## Ratei e risconti attivi

I ratei ed i risconti attivi iscritti nel bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 ammontano a euro 49 migliaia.

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

	31 dicembre 2023	31 dicembre 2022	Variazioni

Ratei Attivi	4.196		4.196
Risconti Attivi	44.632	152.882	(108.250)
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	<b>48.828</b>	<b>152.882</b>	<b>(104.054)</b>

I risconti attivi si riferiscono a premi assicurativi, canoni di manutenzione, canoni per servizi informatici con durata entro 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 16.423 migliaia ed evidenzia una variazione in aumento /diminuzione di euro 2.689 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".

**Capitale:** Invariato

**Riserva Legale:** Invariata

**Riserva Statutaria:** Invariata

**Riserva Straordinaria** diminuita a seguito della copertura della perdita d'esercizio dell'esercizio 2022 pari ad euro 506 migliaia, deliberata dall'assemblea ordinaria del 07 giugno 2023.

**Riserva Negativa azioni proprie in portafoglio si riferisce all'acquisto di azioni** accoglie, in detrazione del patrimonio netto, il costo di acquisto delle azioni proprie secondo quanto disciplinato dall'articolo 2357-ter del C.C. per l'acquisto di 1.791 azioni pari all'1.20% del capitale sociale.

	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 2021	900.000	452.033	180.000	2.822.915	18.649.506		(8.473.644)		14.530.810
Destinazione risultato d'esercizio precedente							8.473.644		
Altri movimenti									
Variazione Flussi Finanziari Attesi									
Risultato del periodo							(506.410)		(506.410)

Acquisto azioni proprie								(290.026)	(290.026)
<b>Saldo al 31 dicembre 2022</b>	<b>900.000</b>	<b>452.033</b>	<b>180.000</b>	<b>2.822.915</b>	<b>10.175.864</b>			<b>(506.410)</b>	<b>(290.026)</b>
Destinazione risultato d'esercizio precedente								506.410	
Altri movimenti									
Variazione Flussi Finanziari Attesi									
Risultato del periodo								2.745.472	2.745.472
Acquisto azioni proprie								(20.739)	(20.739)
<b>Saldo al 31 dicembre 2023</b>	<b>900.000</b>	<b>452.033</b>	<b>180.000</b>	<b>2.822.915</b>	<b>9.669.454</b>			<b>2.745.472</b>	<b>(310.765)</b>

## 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	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi - per altre ragioni
Capitale	900.000			
Riserva di rivalutazione	452.033	Rivalutazione	A,B,C	
Riserva legale	180.000	Utili	A,B	
Riserve statutarie	2.822.915	Utili	A,B,C	

<b>Altre riserve</b>				
Riserva Straordinaria	9.669.454	Utili	A,B,C	
<b>Totale altre riserve</b>	<b>9.669.454</b>			
Utile (perdita) dell'esercizio	2.745.472			
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	(310.765)			
<b>Totale</b>	<b>16.459.109</b>			

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 2023 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				12.621.500	12.621.500
Accantonamento nell'esercizio				2.711.163	2.711.163
Utilizzo nell'esercizio				(2.682.769)	(2.682.769)
Rilasci				(1.345.852)	(1.345.852)
<b>Valore finale netto</b>				<b>11.304.042</b>	<b>11.304.042</b>

## Altri Fondi

Gli altri fondi, pari ad euro 11.304 migliaia, sono così composti:

	Fondo Sinistri	Fondo Rischi su Crediti	Altri Fondi	Totale Altri fondi per rischi e oneri
Valore Iniziale	12.526.300		95.200	12.621.500
Accantonamento nell'esercizio	2.631.361		79.802	2.711.163
Utilizzo nell'esercizio	(2.588.609)		(94.160)	(2.682.769)
Rilasci	(1.345.852)			(1.345.852)
Altre Variazioni				
<b>Valore finale netto</b>	<b>11.223.200</b>		<b>80.842</b>	<b>11.304.042</b>

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 2.631 migliaia ed è diminuito per utilizzi pari a euro 2.589 migliaia a fronte della definizione di alcune controversie per sinistri e per eccedenze di anni pregressi per euro 1.346 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 2022	Incrementi	Utilizzi e decrementi	31 dicembre 2023
Fondo TFR	1.294.585	20.606	(35.061)	1.280.130

Il fondo per trattamento di fine rapporto copre interamente i diritti maturati dai dipendenti al 31 dicembre 2023. 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 23.359 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 2023	31 dicembre 2022	Variazioni
1) Obbligazioni			
2) Obbligazioni convertibili			
3) Debiti verso soci per finanziamenti			
4) Debiti verso banche			
5) Debiti verso altri finanziatori			
6) Acconti			
7) Debiti verso fornitori	19.299.471	15.449.120	3.850.351
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	1.805.963	94.897	1.711.066
12) Debiti tributari	809.980	607.851	202.129

13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	505.589	446.937	58.652
14) Altri debiti	938.829	1.338.711	(399.882)
<b>Totale debiti</b>	<b>23.359.832</b>	<b>17.937.516</b>	<b>5.422.316</b>

<b>Suddivisione dei debiti per area geografica</b>	<b>Italia</b>	<b>Unione Europea</b>	<b>Extra Unione Europea</b>	<b>Totale</b>
1) Obbligazioni				
2) Obbligazioni convertibili				
3) Debiti verso soci per finanziamenti				
4) Debiti verso banche				
5) Debiti verso altri finanziatori				
6) Acconti				
7) Debiti verso fornitori	19.276.479		22.992	19.299.471
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	1.805.963			1.805.963

12) Debiti tributari	809.980			809.980
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	505.590			505.590
14) Altri debiti	938.829			938.829
<b>Totale Debiti</b>	<b>23.336.840</b>		<b>22.992</b>	<b>23.359.832</b>

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			0	
5) Debiti verso altri finanziatori			0	
6) Acconti			0	
7) Debiti verso fornitori	19.299.471		19.299.471	
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	1.805.963		1.805.963	
12) Debiti tributari	809.980		809.980	
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	505.589		505.589	
14) Altri debiti	938.829		938.829	
<b>Totale debiti</b>	<b>23.359.832</b>		<b>23.359.832</b>	

### 7) Debiti verso fornitori

I debiti verso fornitori, pari ad euro 19.299 migliaia, si riferiscono prevalentemente all'acquisto di prodotti sanitari e di servizi legati all'attività sanitaria.

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

I debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti, pari ad euro 1.806 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 810 migliaia, si riferiscono a debiti verso l'Erario per ritenute sui redditi di lavoro dipendente, Irap nonché imposta di bollo da versare. La variazione, pari ad euro 202 migliaia, è dovuta a normali fatti di gestione.

Di seguito viene riportata la composizione:

	31 dicembre 2023	31 dicembre 2022	Variazioni
IVA	14.125		14.125
Ritenute d'acconto	529.194	416.370	112.824
IRES			
IRAP	207.460	92.157	115.303
Altri	59.201	99.324	(40.123)
<b>Totale debiti tributari</b>	<b>809.980</b>	<b>607.851</b>	<b>202.129</b>

#### 14) Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale

I debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale, pari ad euro 505 migliaia, si riferiscono a debiti verso gli istituti previdenziali e rispecchiano l'importo fisiologico. La variazione, pari ad euro 59 migliaia, è dovuta a normali fatti di gestione.

#### 15) Altri debiti

I debiti verso altri, pari ad euro 939 migliaia, si riferiscono alle competenze relative del personale dipendente e verso co.coco, ai depositi cauzionali e ai dividendi da distribuire.

	31 dicembre 2023	31 dicembre 2022	Variazioni
Debiti verso dipendenti	857.795	794.344	63.451
Depositi cauzionali	2.436		2.436
Debiti verso ATS			
Debiti finanziari			
Altri debiti	78.598	544.367	(465.769)
<b>Totale Altri debiti</b>	<b>938.829</b>	<b>1.338.711</b>	<b>(399.882)</b>

### Ratei e risconti passivi

I ratei e i risconti passivi ammontano ad euro 157 migliaia. Rispetto al precedente esercizio si riscontrano le variazioni esposte nel seguente prospetto:

	31 dicembre 2022	Variazione nell'esercizio	31 dicembre 2023
Ratei Passivi	4.412	40.053	44.465
Risconti Passivi	152.730	(24.451)	128.279
<b>Totale Ratei e Risconti</b>	<b>157.142</b>	<b>15.602</b>	<b>172.744</b>

I ratei passivi sono pari ad euro 44 migliaia e sono relativi a commissioni su conti correnti bancari, e previsioni di costi per spese telefoniche.

I risconti passivi sono pari ad euro 128 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	44.465		44.465	
Risconti Passivi	24.865	103.414	128.279	4.823
<b>Totale Ratei e Risconti passivi</b>	<b>69.330</b>	<b>103.414</b>	<b>172.744</b>	<b>4.823</b>

## 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 2023 compongono il Conto economico.

<b>Valore della produzione</b>	<b>31 dicembre 2023</b>	<b>31 dicembre 2022</b>	<b>Variazione</b>
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	52.929.686	46.167.727	6.761.959
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	2.524.277	2.049.254	475.023
<b>Totale Valore della produzione</b>	<b>55.453.963</b>	<b>48.216.981</b>	<b>7.236.982</b>

I ricavi complessivi dell'esercizio 2023 sono pari ad euro 55.454 migliaia, con una variazione di euro 7.237 rispetto all'esercizio precedente.

### 1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni

Ricavi delle vendite e delle prestazioni, relativi alla gestione caratteristica ammontano ad euro 52.930 migliaia.

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

∴	<b>31 dicembre 2023</b>	<b>31 dicembre 2022</b>	<b>Variazione</b>
Ricavi ospedalieri verso ATS	42.731.089	36.990.302	5.740.787
Ambulatoriali verso ATS	1.904.027	1.893.019	11.008
Ricavi Solventi	7.782.640	6.722.723	1.059.917

Tickets	518.320	520.809	(2.489)
Funzioni Non Tariffate			
Altri ricavi		40.874	(40.874)
Maggiore (minore) riconoscimento	(6.390)		(6.390)
<b>Totale</b>	<b>52.929.686</b>	<b>46.167.727</b>	<b>6.761.959</b>

### 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".

La voce ricavi solventi comprende l'importo di euro 1.157 migliaia relativi 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 per un importo di euro 184 migliaia.

### 5) Altri ricavi e proventi

Altri ricavi e proventi, pari ad euro 2.524 migliaia, si riferiscono a rilasci di fondi rischi, al credito d'imposta per investimenti in beni strumentali nuovi, ai distacchi del personale ai corrispettivi del parcheggio; agli utili non distribuiti relativi ad anni precedenti, alla gestione del bar. La quota comprende 118 migliaia di euro relativi al rimborso delle maggiorazioni del 20% pagate sulle forniture di sangue umano applicata da parte dei centri trasfusionali. Il Consiglio di Stato con sentenza n. 10759/200 ha affermato come tale maggiorazione si sarebbe dovuta applicare soltanto fino al 31.12.2017, di conseguenza la richiesta all'AUSL di restituire quanto pagato a partire dal 01.01.2018.

La composizione della voce Altri ricavi e proventi è la seguente:

	31 dicembre 2023	31 dicembre 2022	Variatione
Proventi vari	2.524.277	2.049.254	475.023
Contributi in conto esercizio			
<b>Totale</b>	<b>2.524.277</b>	<b>2.049.254</b>	<b>475.023</b>

Di seguito viene riportata la variazione dei proventi vari

	31 dicembre 2023	31 dicembre 2022	Variazione
Personale distaccato	298.294	263.337	34.957
Rilascio fondi rischi	1.345.852	868.363	477.489
Altri proventi	880.131	917.554	(37.423)
<b>Totale</b>	<b>2.524.277</b>	<b>2.049.254</b>	<b>475.023</b>

## Costi della produzione

	31 dicembre 2023	31 dicembre 2022	Variazione
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	8.565.727	7.264.608	1.301.119
7) Per servizi	24.079.291	21.259.488	2.819.803
8) Per godimento di beni di terzi	232.066	267.340	(35.274)
9) Per il personale	10.541.878	10.427.765	114.113
10) Ammortamenti e svalutazioni	2.876.348	2.448.722	427.626
11) Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	92.419	127.748	(35.329)
12) Accantonamenti per rischi	2.895.015	4.571.175	(1.676.160)
13) Altri accantonamenti			
14) Oneri diversi di gestione	2.963.648	2.663.367	300.281
<b>Totale Costi della produzione</b>	<b>52.246.392</b>	<b>49.030.213</b>	<b>3.216.179</b>

I costi complessivi della produzione sono pari ad euro 52.246 migliaia con un incremento di euro 3.216 migliaia rispetto all'esercizio precedente.

### 6) Materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci

	31 dicembre 2023	31 dicembre 2022	Variazione
Farmaci, materiale di laboratorio, presidi sanitari e altri materiali di consumo	7.949.652	6.641.066	1.308.586
Cancelleria e stampati	70.494	66.388	4.106
Acquisti materiali per manutenzione	13.371	18.370	(4.999)
Arredi e piccole attrezzature			
Altri materiali	532.210	538.784	(6.574)
<b>Totale</b>	<b>8.565.727</b>	<b>7.264.608</b>	<b>1.301.119</b>

I costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci sono pari ad euro 8.566 migliaia.

La variazione rispetto al 31 dicembre 2023, è pari ad euro 1.301 migliaia, ed è dovuta prevalentemente all'acquisto di materiale impiantabile per una maggiore attività.

## 7) Per servizi

	31 dicembre 2023	31 dicembre 2022	Variazione
Utenze	1.030.183	1.478.945	(448.762)
Consulenze	3.781.740	2.657.294	1.124.446
Servizi di facility	2.777.335	2.916.764	(139.429)
Compensi medici e altro personale sanitario	14.443.260	12.310.409	2.132.851
Assicurazioni	105.187	104.837	350
Laboratorio e Altri esami esterni	292.933	140.826	152.107
Emolumenti amministratori, sindaci odv	507.164	522.888	(15.724)
Spese viaggio	30.243	35.241	(4.998)
Spese bancarie			
Altri servizi	1.111.246	1.092.284	18.962
<b>Totale</b>	<b>24.079.291</b>	<b>21.259.488</b>	<b>2.819.803</b>

I costi per servizi sono pari ad euro 24.079 migliaia.

La variazione rispetto al precedente esercizio, pari ad euro 2.819 migliaia, è dovuta prevalentemente all'aumento dei compensi per i professionisti medici e al costo delle consulenze, si registra una notevole diminuzione delle utenze rispetto all'esercizio precedente.

## 8) Per godimento beni di terzi

	31 dicembre 2023	31 dicembre 2022	Variazione
Affitti e Locazioni	75.336	43.474	31.862
Canoni Leasing			
Altri noleggi diversi	156.730	223.866	(67.136)
Costi anni precedenti			
<b>Totale</b>	<b>232.066</b>	<b>267.340</b>	<b>(35.274)</b>

I costi per godimento beni di terzi sono pari ad euro 232 migliaia.

La variazione rispetto al precedente esercizio, pari ad euro (35) migliaia, è dovuta prevalentemente alla scadenza di alcuni contratti, relativi ad apparecchiature elettromedicali non più necessarie; mentre l'incremento degli affitti è dovuto al nuovo contratto di locazione di un immobile ad uso foresteria per gli specializzandi.

**9) Per il personale**

	31 dicembre 2023	31 dicembre 2022	Variazione
a) salari e stipendi	7.731.182	7.653.136	78.046
b) oneri sociali	2.299.755	2.241.113	58.642
c) trattamento di fine rapporto	392.352	473.564	(81.212)
d) trattamento di quiescenza e simili			
e) altri costi	118.589	59.952	58.637
<b>Totale</b>	<b>10.541.878</b>	<b>10.427.765</b>	<b>114.113</b>

I costi per il personale sono pari ad euro 10.541 migliaia.

La variazione rispetto al precedente esercizio, pari ad euro 114 migliaia, è dovuta prevalentemente all'assunzione di nuovo personale in sostituzione del personale interinale.

**10) Ammortamenti e svalutazioni**

	31 dicembre 2023	31 dicembre 2022	Variazione
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	148.294	113.475	34.819
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	2.235.821	2.246.658	(10.837)
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni			
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	492.233	88.589	403.644
<b>Totale ammortamenti e svalutazioni</b>	<b>2.876.348</b>	<b>2.448.722</b>	<b>427.626</b>

Gli ammortamenti e svalutazioni sono pari ad euro 2.876 migliaia la voce comprende il costo dei cespiti inferiori a 516,46 euro che dal 2022 sono stati capitalizzati.

La variazione rispetto al precedente esercizio, pari ad euro 428 migliaia, è dovuta prevalentemente all'accantonamento delle penalità AUSL. La svalutazione dei crediti corrisponde alla stima delle penalità provvisorie relative agli anni fino al 2023.

**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 92 migliaia.

	31 dicembre 2023	31 dicembre 2022	Variazione
Variazioni delle rimanenze di Medicinali	6.676	21.438	(14.762)
Variazioni delle rimanenze di Materiali di consumo	(1.124)	2.272	(3.396)
Variazioni delle rimanenze di Materiali sanitari	72.235	120.979	(48.744)
Altre Variazioni delle rimanenze di Materie prime, sussidiarie e di consumo	14.632	(16.941)	31.573
<b>Totale</b>	<b>92.419</b>	<b>127.748</b>	<b>(35.329)</b>

La variazione rispetto al precedente esercizio, pari ad euro (35) migliaia, è dovuta prevalentemente alla necessità di garantire una minore quantità di scorte rispetto all'anno precedente.

## 12) Accantonamento per rischi

	31 dicembre 2023	31 dicembre 2022	Variazione
Accantonamento Fondo Rischi su Crediti	183.852		
Accantonamento per rischi assicurativi	2.631.361	4.475.975	(1.844.614)
Accantonamenti per rischi per differenze rendicontazione file F			
Accantonamento per fondi rischi generici	79.802	95.200	168.454
<b>Totale</b>	<b>2.895.015</b>	<b>4.571.175</b>	<b>(1.676.160)</b>

Gli accantonamenti per rischi sono pari ad euro 2.895 migliaia.

Nel corso dell'esercizio l'accantonamento per rischi assicurativi sinistri rispetto al 2022 è diminuito sia per la riduzione del numero dei contenziosi legali, sia per la diminuzione del valore degli importi accantonati per i contenziosi legali pendenti. L'accantonamento per rischi generici è pari a euro 80 migliaia, dovuto prevalentemente all'accantonamento relativo alle contestazioni DRG relative al IV trimestre 2023, mentre quello su rischi su crediti paria a euro 184 migliaia è relativo alla disdetta anticipata del contratto stipulato con AUSL Bologna per la messa a disposizione di spazi azienda per attività di lungodegenza in via di definizione.

## 14) Oneri diversi di gestione

	31 dicembre 2023	31 dicembre 2022	Variazione
Iva Indetraibile	1.971.028	2.025.242	(54.214)
Imposte e tasse	325.323	295.362	29.961
Altre spese	667.297	342.763	324.534
<b>Totale</b>	<b>2.963.648</b>	<b>2.663.367</b>	<b>300.281</b>

Oneri diversi di gestione sono pari ad euro 2.964 migliaia. La variazione rispetto al precedente esercizio, pari ad euro 300 migliaia, è dovuta principalmente al pagamento di sinistri aperti e definiti nel corso dello stesso anno e a erogazioni liberali a favore di terzi e altri costi indeducibili.

## Proventi e oneri finanziari

### 15) Proventi e oneri finanziari

	31 dicembre 2023	31 dicembre 2022	Variazione
da imprese controllate			
da imprese collegate			
da imprese controllanti			
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti			
da altri	500	1.000	(500)
<b>Totale proventi da partecipazioni</b>	<b>500</b>	<b>1.000</b>	<b>(500)</b>

I proventi da partecipazioni ammontano ad euro 0.5 migliaia e si riferiscono ai dividendi derivanti da partecipazioni in società, iscritte nelle immobilizzazioni finanziarie.

### **16) Altri proventi finanziari**

	31 dicembre 2023	31 dicembre 2022	Variazione
<b>a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni</b>			
- imprese controllate			
- imprese collegate			
- imprese controllanti			
- imprese sottoposte al controllo delle controllanti			
- altri			
<b>b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni diversi dalle partecipazioni</b>			
<b>c) da titoli iscritti nell'attivo circolante diversi dalle partecipazioni</b>			
<b>d) proventi diversi dai precedenti</b>	<b>41.617</b>	<b>2.957</b>	<b>38.660</b>
- imprese controllate			
- imprese collegate			
- imprese controllanti	573	634	(61)
Interessi attivi su conti correnti, depositi e cedole	41.044	2.323	38.721
Altri proventi finanziari			
<b>Totale altri proventi finanziari</b>	<b>41.617</b>	<b>2.957</b>	<b>38.660</b>

Gli altri proventi finanziari ammontano ad euro 41 migliaia e si riferiscono a interessi attivi di conto corrente e per 0.5 migliaia agli interessi maturati sul credito finanziario concesso alla controllante.

### **17) Interessi e oneri finanziari**

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

	31 dicembre 2023	31 dicembre 2022	Variazione
<b>imprese controllate</b>			
<b>imprese collegate</b>			
<b>imprese controllanti</b>			
<b>imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>			
Interessi passivi su conti correnti	11		11
Interessi passivi su mutui			
Altri interessi e oneri finanziari	4.792	122	4.670
<b>Altri</b>	<b>4.803</b>	<b>122</b>	<b>4.681</b>
<b>Totale interessi e oneri finanziari</b>	<b>4.803</b>	<b>122</b>	<b>4.681</b>

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

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

	31 dicembre 2023	31 dicembre 2022	Variazione
IRES			
IRAP	207.460	92.157	115.303
Imposte reattive a esercizi precedenti			
Imposte differite	291.953	(395.144)	687.097
Imposte anticipate			
Proventi (Oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale			
<b>Totale</b>	<b>499.413</b>	<b>(302.987)</b>	<b>802.400</b>

	31 dicembre 2023
<b>IRES</b>	
Risultato d'esercizio	3.244.885
Riprese in aumento	4.342.844
Riprese in diminuzione	(4.820.893)
Reddito(Perdita)	2.766.836
Utilizzo perdite fiscali pregresse	(2.213.468)
Utilizzo Eccedenze ACE	(553.367)

<b>Totale imposta</b>	<b>0</b>
	<b>Totale al 31 dicembre 2023</b>
<b>IRAP</b>	
Base Imponibile IRAP	3.207.571
Riprese in aumento	14.937.944
Riprese in diminuzione	(4.231.852)
Deduzioni lavoro dipendente	(8.594.171)
Imponibile	5.319.492
<b>Totale imposta</b>	<b>207.460</b>

## Nota integrativa, altre informazioni

Con riferimento all'esercizio chiuso al 31 Dicembre 2023, 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 2023	31 dicembre 2022	Variazione
Dirigenti			

Medici			
Altro personale sanitario	104	98	6
Impiegati	77	55	22
Operai	28	39	(11)
<b>Totale Dipendenti</b>	<b>209</b>	<b>192</b>	<b>17</b>

Il numero puntuale dei dipendenti al 31.12.2023 era di n.224 unità.

	Numero puntuale
Dirigenti	
Medici	
Altro personale sanitario	114
Impiegati	81
Operai	29
<b>Totale Dipendenti</b>	<b>224</b>

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	399.094	32.354

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	39.600
Altri servizi di verifica svolti	3.116
<b>Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione</b>	<b>42.716</b>

## 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 2023	31 dicembre 2022	Variazioni
Beni di terzi	5.118.454	2.871.018	2.247.436
Garanzie concesse		99.700	(99.700)
Garanzie ricevute			
Beni in leasing			
Impegni verso terzi			
<b>Totale</b>	<b>5.118.454</b>	<b>2.970.718</b>	<b>2.147.736</b>

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

## 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 2023.

	Totale crediti	Risconti Attivi	Totale debiti (D)	Risconti Passivi	Totale Valore della produzione	Totale Costi della produzione
GKSD Edile SpA			42.570			87.167
GKSD Healthcare Management Srl			750			750
Ospedale San Raffaele			603			30.821
Ospedale Galeazzi			236.097			597.405
H San Raffaele Resnati	1.362				1.965	
Villa Chiara	291.113		7.518		701.954	7.512
GSD Sistemi e Servizi			1.543.051			3.124.976

Wennovia		7.000	14.640			79.513
GSD Real Estate			4.054			12.054
GSD Food & Wine						4.500
Gruppo San Donato SpA	575					
GKSD ESCO Srl			20.034			53.358
GKSD Bespoke Services Srl						2.587
GKSD Procure Srl			197.097			227.850
<b>Totale</b>	<b>293.051</b>	<b>7.000</b>	<b>2.066.415</b>		<b>703.919</b>	<b>4.228.492</b>

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, con corrispettivi per complessivi euro 3.125 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.

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 20 migliaia.

È in essere un contratto con GSKD edile S.p.A. per il distacco del Responsabile dell'Area Tecnica dell'Ospedale.

## 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 2023

	Insieme più grande	Insieme più piccolo
<b>Nome dell'impresa</b>	Papiniano S.p.A.	Gruppo San Donato S.p.A.
<b>Città (se in Italia) o stato estero</b>	Bologna	Milano

<b>Codice fiscale (per imprese italiane)</b>	03527610376	01980790156
<b>Luogo di deposito del bilancio consolidato</b>	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 2023, 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 2023

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 Condonò ex L. 413/1991	(329.870)
<b>Totale</b>	<b>(452.033)</b>

**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 2022; 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
<b>Data dell'ultimo bilancio approvato</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
<b>A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti</b>	0	0
<b>B) Immobilizzazioni</b>	1.393.072.202	1.271.910.005
<b>C) Attivo circolante</b>	66.575.117	199.160.527
<b>D) Ratei e risconti attivi</b>	0	375
<b>Totale attivo</b>	<b>1.459.647.319</b>	<b>1.471.070.907</b>
<b>A) Patrimonio netto</b>		
<b>Capitale sociale</b>	30.000.000	30.000.000
<b>Riserve</b>	671.935.986	703.072.694
<b>Utile (perdita) portati a nuovo</b>	(5.504.924)	0
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	(13.777.117)	(5.504.924)
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>682.653.945</b>	<b>727.567.770</b>

B) Fondi per rischi e oneri	0	0
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	0	0
D) Debiti	776.993.374	743.503.137
E) Ratei e risconti passivi	0	0
<b>Totale passivo</b>	<b>1.459.647.319</b>	<b>1.471.070.907</b>

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

	<b>Ultimo esercizio</b>	<b>Esercizio precedente</b>
<b>Data dell'ultimo bilancio approvato</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
A) Valore della produzione	108.237	0
B) Costi della produzione	11.186.382	4.726.472
C) Proventi e oneri finanziari	(12.270)	(2.315.035)
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	(16.895)	(770.320)
Imposte sul reddito dell'esercizio	2.669.807	(2.306.903)
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>(13.777.117)</b>	<b>(5.504.924)</b>

**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 2.745 migliaia

**VILLA ERBOSA S.p.A.**

**Il Presidente**

**Dott. Gerardo Capozza**

**Bologna, 10 aprile 2024**

## **Dichiarazione di conformità del bilancio**

Il sottoscritto Gasparini Matteo dottore commercialista iscritto al n. 3434 dell'Albo dei Dottori Commercialisti e degli esperti contabili di Milano, quale incaricato della società, ai sensi dell'art. 31, comma 2-quinquies della L. 340/2000, dichiara che il documento informatico in formato XBRL contenente lo stato patrimoniale, il conto economico e la nota integrativa è conforme ai corrispondenti documenti originali depositati presso la società, ai sensi dell'articolo 23-bis, comma 2 del D.Lgs n. 82/2005.

**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 31/12/2023**

## **1 La società**

### **1.1 Presentazione della società**

Signori Azionisti,

la presente relazione accompagna il bilancio per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 della Società.

Nel rinviarVi alla Nota Integrativa per quanto concerne i chiarimenti sulle voci dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico, in questa sede commenteremo l'andamento della gestione della società nell'esercizio 2023 e le prospettive future della stessa, in conformità a quanto previsto dall'art. 2428 C.C.

Il bilancio che vi sottoponiamo all'approvazione presenta un utile di Euro 2.745.472 dopo aver calcolato ammortamenti per Euro 2.876.348 e accantonamenti per Euro 2.895.015

La Società, come noto, opera nel settore ospedaliero, nell'ambito clinico e didattico alla data del 31 dicembre 2023 opera attraverso 1 ospedale, presso la seguente sede

1. Ospedale Privato Accreditato Villa Erbosa, via dell'Arcoveggio n.50/2, Bologna;

per complessivi 279 posti letto (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 2023**



### 1.3 Panoramica della struttura sanitaria

Ospedale Privato Accreditato Villa Erbosa - 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 Interna e Lungodegenza <input type="checkbox"/> Urologia <input type="checkbox"/> Riabilitazione <input type="checkbox"/> Chirurgia Generale	<p>L'Ospedale Privato Accreditato Villa Erbosa rappresenta un centro di eccellenza per la chirurgia ortopedica, vertebrale e oculistica e, attraverso l'Unità di Medicina Interna e Lungodegenza, offre un percorso integrato e completo per le patologie internistiche in continuità assistenziale con l'AUSL di Bologna. La struttura è inoltre punto di riferimento per la chirurgia generale e l'urologia.</p>

## 2 **Andamento della gestione sanitaria**

### 2.1 Attività di ricovero

L'attività di degenza complessivamente erogata in regime di SSN dalla società nell'anno 2023 e confrontata con quella dell'anno precedente è descritta nella tabella seguente.

Indicatore	2023	2022	Variazione	Variazione %
N. Ricoveri per acuti (DO)	4.634	4.111	523	13%
N. Ricoveri Day Surgery (DS)	1.827	1.751	76	4%
N. Ricoveri di riabilitazione	1.415	1.131	284	25%
N. Ricoveri di medicina Lungodegenza	387	467	- 80	-17%
Giornate di degenza per acuti (DO)	22.762	20.129	2.634	13%
Giornate di degenza di riabilitazione	15.272	12.109	3.163	26%
Giornate di degenza Medicina Lungodegenza	7.489	9.222	- 1.733	-19%
Degenza media per caso acuti (DO)	4,91	4,90	0	0%
Degenza media per caso di riabilitazione	11	11	0	1%
Degenza media per caso Medicina Lungodeg.	19	20	- 0	-2%
Valore medio per caso acuti DO (€)	7.193	6.732 €	461	7%
Valore medio per giornata in riabilitazione (€)	167 €	166 €	1	1%
Valore medio per caso acuti DS (€)	1.924	1.847 €	77	4%
Valore medio per caso in Medicina Lungodeg.	177	179 €	- 2	-1%

**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.*

Si registra nel 2023 un aumento complessivo del numero di ricoveri SSN di 803 casi di cui +599 in regime di ricovero ordinario per acuti e in regime di day surgery, +284 ricoveri di riabilitazione.

A fronte dell'aumento di ricoveri si registra un aumento delle giornate di degenza (+5.797) a parità di giornate medie di degenza per caso.

Si segnala l'aumento del valore medio per caso acuto in regime di ricovero ordinario (+461 €)

## 2.2 Prestazioni ambulatoriali

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

Le prestazioni ambulatoriali del 2023 subiscono una diminuzione rispetto al 2022 (-852) con un decremento del 2,5% generato principalmente dal decremento delle visite specialistiche e degli interventi ambulatoriali di oculistica (attività spostata a villa chiara nel corso del 2023)

Indicatore	2023	2022	Variazione	Variazione %
Laboratorio	2.490	2.497	- 7	-0,3%
Radiologia	11.120	11.212	- 92	-0,8%
Visite specialistiche	8.228	8.588	- 360	-4,2%
Interventi Ambulatoriali	1.512	1.808	- 296	-16%
Altre prestazioni	9.365	9.462	- 97	-1,0%
<b>TOTALE PRESTAZIONI AMBULATORIALI</b>	<b>32.715</b>	<b>33.567</b>	<b>- 852</b>	<b>-2,5%</b>

In totale sono state effettuate 32.715 prestazioni, di cui 11.120 prestazioni di radiologia (TC, RM, RX), 1.512 interventi ambulatoriali e 9.365 altre prestazioni tra cui prevalentemente altri esami diagnostici.

## 3 **Andamento della gestione aziendale**

### 3.1 Introduzione

Nel corso del 2023 l'operatività ordinaria della struttura sanitaria ha visto un forte miglioramento rispetto al 2022. Di seguito vengono presentati alcuni indicatori di performance economica, relativi all'anno 2023 posti a confronto con i dati del 2022.

### 3.2 Dati economici

Ai fini di una migliore comprensione dell'andamento dell'esercizio si riporta il conto economico riclassificato del bilancio della società confrontato con quello dell'esercizio precedente:

	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>Delta</b>
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	52.929.686	46.167.727	6.761.959
Altri Ricavi e Proventi	2.524.277	2.049.254	475.023
<b>Ricavi Netti</b>	<b>55.453.963</b>	<b>48.216.981</b>	<b>7.236.982</b>
Variazione delle rimanenze	92.419	127.748	- 35.329
Acquisti	8.565.727	7.264.608	1.301.119
Costi per servizi	24.079.291	21.259.488	2.819.803
Costi per godimenti beni di terzi	232.066	267.340	- 35.274
Costi per il personale	10.541.878	10.427.765	114.113
Oneri diversi di gestione	2.963.648	2.663.367	300.281
<b>MOL - Margine Operativo Lordo</b>	<b>8.978.934</b>	<b>6.206.665</b>	<b>2.772.269</b>
Ammortamenti e Svalutazioni	2.876.348	2.448.722	427.626
Altri accantonamenti	2.895.015	4.571.175	- 1.676.160
<b>RO - Risultato Operativo</b>	<b>3.207.571</b>	<b>- 813.232</b>	<b>4.020.803</b>
Proventi e oneri finanziari Netti	37.314	3.835	33.479
Rettifiche di valore di attività finanziarie	-	-	-
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>3.244.885</b>	<b>- 809.397</b>	<b>4.054.282</b>
Imposte	499.413	- 302.987	802.400
<b>RN - Risultato netto</b>	<b>2.745.472</b>	<b>- 506.410</b>	<b>3.251.882</b>

Il 2023 chiude con un sensibile incremento dei ricavi della produzione (+ € 6.761.959) e un recupero della perdita del 2022 per € 3.251.882 producendo un utile pari ad € 2.745.472. I costi che impattano maggiormente sono i costi per servizi (€ 24.079.291) in aumento di € 2.819.803 rispetto all'anno precedente e i valori di ammortamento (€ 2.876.348) e accantonamento (€ 2.895.015)

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

<b>Ricavi delle vendite e delle prestazioni</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>Variazione</b>
Ricoveri SSN Regione Emilia Romagna	17.283.759	16.449.513	834.246
Ricoveri SSN Fuori Regione	25.447.330	20.540.789	4.906.541
Ricoveri Pazienti Solventi	2.793.602	2.568.266	225.336
<i>di cui Medicina AUSL</i>	<i>1.157.575</i>	<i>1.242.691</i>	<i>- 85.116</i>
Ambulatori SSN Regione Emilia Romagna	1.839.550	1.836.636	2.914
Ambulatori SSN Fuori Regione	64.477	56.383	8.094

Ambulatori Pazienti Solventi	4.989.038	4.154.457	834.581
Ticket	518.320	520.809	- 2.489
Minori/Maggiori riconoscimento di ricavi	- 6.390	40.874	- 47.264
<b>TOTALE</b>	<b>52.929.686</b>	<b>46.167.727</b>	<b>6.676.843</b>

Nel corso del 2023 si registra un complessivo aumento dei ricoveri in convenzione con il SSN per € 5.740.787 sia per pazienti dell'Emilia Romagna (+ € 834.246) che per i pazienti Fuori Regione (+ € 4.906.541).

Si registra anche un aumento dei ricoveri in regime di solvenza (+ € 225.336 ) nonostante la 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.

Rispetto all'anno precedente si evidenzia anche una forte crescita di attività ambulatoriale in regime di solvenza (+ € 834.581).

### 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:

	31/12/2023	31/12/2022	Delta
<b>CAPITALE CIRCOLANTE</b>	<b>20.166.279</b>	<b>14.418.227</b>	<b>5.748.052</b>
<b>Liquidità immediate</b>	<b>852.784</b>	<b>3.500.115</b>	<b>- 2.647.331</b>
Disponibilità liquide	852.784	3.500.115	- 2.647.331
<b>Liquidità differite</b>	<b>19.313.495</b>	<b>10.918.112</b>	<b>8.395.383</b>
Crediti verso soci		-	-
Crediti dell'Attivo Circolante a breve termine	18.852.041	8.992.029	9.860.012
Crediti immobilizzati a breve termine		-	-
Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita		-	-
Attività finanziarie	-	1.268.154	- 1.268.154
Ratei e risconti attivi	48.828	152.882	- 104.054
Rimanenze	412.626	505.047	- 92.421
<b>IMMOBILIZZAZIONI</b>	<b>32.409.578</b>	<b>31.326.892</b>	<b>1.082.686</b>
Immobilizzazioni immateriali	1.182.752	796.866	385.886
Immobilizzazioni materiali	19.910.443	21.311.144	- 1.400.701
Immobilizzazioni finanziarie	5.750	5.750	-
Crediti dell'Attivo Circolante a m/l termine	11.310.633	9.213.132	2.097.501
<b>TOTALE IMPIEGHI</b>	<b>52.575.857</b>	<b>45.745.119</b>	<b>6.830.738</b>
<b>CAPITALE DI TERZI</b>	<b>36.116.748</b>	<b>32.010.743</b>	<b>4.106.005</b>
<b>Passività correnti</b>	<b>23.532.576</b>	<b>18.094.658</b>	<b>5.437.918</b>
Debiti a breve termine	23.359.832	17.937.516	5.422.316
Debiti Finanziari a Breve termine			-

Ratei e risconti passivi	172.744	157.142	15.602
<b>Passività consolidate</b>	<b>12.584.172</b>	<b>13.916.085</b>	<b>- 1.331.913</b>
Debiti a m/l termine	-	-	-
Fondi per rischi e oneri	11.304.042	12.621.500	- 1.317.458
TFR	1.280.130	1.294.585	- 14.455
<b>CAPITALE PROPRIO</b>	<b>16.459.109</b>	<b>13.734.376</b>	<b>2.724.733</b>
Capitale sociale	900.000	900.000	-
Riserve	12.813.637	13.340.786	- 527.149
Utili (perdite) portati a nuovo	-	-	-
Utile (perdita) dell'esercizio	2.745.472	- 506.410	3.251.882
<b>TOTALE FONTI</b>	<b>52.575.857</b>	<b>45.745.119</b>	<b>6.830.738</b>

Nel corso del 2023 si registra un incremento delle immobilizzazioni immateriali (+€ 385.886), in particolare per la voce "Immobilizzazioni in corso e acconti" pari ad € 1.002.062 che registra una variazione rispetto al 2022 di + € 240.407 dovuta principalmente ad un progetto che prevede la sostituzione del gestionale attualmente in uso in quanto obsoleto, l'introduzione della cartella clinica elettronica e l'entrata in funzione del nuovo sistema informativo per la gestione del laboratorio analisi-chimico/cliniche e microbiologiche.

Si registra, invece, un decremento delle immobilizzazioni materiali (- €1.400.701) e i principali scostamenti sono generati dalle seguenti voci:

- **Terreni e fabbricati:** I terreni pari ad € 67.717, si riferiscono al costo di acquisto dell'area relativa all'immobile di Via dell'Arcoveggio 50/2. I fabbricati, pari ad euro 11.600.186, comprendono gli immobili di Via dell'Arcoveggio 48 e 48/2, 50/2, 52. La variazione di - € 373.795, è dovuta prevalentemente ad interventi di manutenzione straordinaria.
- **Impianti e macchinari:** gli impianti e macchinari, pari ad € 6.677.130, sono costituiti principalmente da impianti tecnologici a servizio della struttura. La variazione di - € 984.394 è dovuta prevalentemente all'acquisto di un apparecchio portatile per la radioscopia, 2 apparecchi per anestesia completi di monitoraggio, 3 lampade scialitiche, un elettromiografo, 1 tubo radiogeno per fluoroscopia, ed al rinnovo della strumentazione per le sale operatorie. Nella voce impianti si rilevano variazioni per l'asfaltatura dell'area cortiliva del parcheggio e la sistemazione dell'impianto LPS sul tetto di Villa Erbosa.
- **Altri beni:** le altre immobilizzazioni materiali, pari ad € 179.900 sono costituiti principalmente da macchine d'ufficio elettroniche, mobili e arredi e attrezzature generiche. La variazione pari ad € 50.832 è dovuta prevalentemente all'incremento delle macchine elettroniche e dei beni inferiore ai € 516,46 che sono inseriti in questa categoria

- **Immobilizzazioni materiali in corso e acconti:** le immobilizzazioni materiali in corso e acconti pari € 1.385.513 sono costituiti principalmente dagli oneri per gli stati di avanzamento lavori relativi alla nuova palazzina ad uso poliambulatorio, alla progettazione relativa alla costruzione della nuova struttura ospedaliera. La variazione, pari ad € 8.320 è dovuta prevalentemente agli interventi per attività di monitoraggio delle acque sotterranee dell'area Arcoveggio 48, come previsto dalle normative vigenti.

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.

<b>Indicatori di Redditività netta</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>Variazione</b>
ROE	16,7%	-3,7%	20,4%
ROS	5,8%	-1,7%	7,5%
EBITDA (/000)	5.592	1.547	4.045
EBITDA Margin	10,1%	3,2%	6,9%

Migliorano sensibilmente tutti gli indici di redditività netta rispetto al 2022; in particolar modo segnaliamo l'incremento del margine operativo lordo del 6,9%.

<b>Indicatori Patrimoniali</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>Variazione</b>
Margine di struttura	78,0%	62,1%	15,9%
Indice di copertura del capitale fisso	137,7%	125,0%	12,6%
Indice di indebitamento complessivo	2,2	2,3	- 0,1
Indice di indebitamento finanziario	-	-	-

<b>Indicatori di liquidità</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>Variazione</b>
Indice di liquidità primaria	3,6%	26,4%	-22,7%
Indice di liquidità secondaria	133,8%	130,6%	3,2%

Si segnala un decremento dell'indice di liquidità primaria dovuto alla diminuzione delle disponibilità liquide di conto corrente, che hanno risentito dei mancati incassi dell'attività

erogate a favore dei pazienti extra regione che si inizierà a regolarizzare entro il primo semestre 2024.

La società dispone di linee di credito per far fronte ad esigenze di liquidità che nel 2023 non sono state utilizzate.

## **4 Attività didattica**

### **4.1 I rapporti con le Università**

La società ha sviluppato, nell'ultimo anno, un legame con Università Vita-Salute San Raffaele ed è mantenuto il legame con l'Alma Mater-Università degli Studi di Bologna:

- Villa Erbosa è inserita tra le Strutture a disposizione della Scuola di Specializzazione di Ortopedia e Traumatologia di UniSR.
- 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 di UniBO
- Sono stati attivati tirocini per gli studenti del Corso di Laurea in Fisioterapia di UniBO

## **5 Il patrimonio immobiliare e tecnologico (investimenti)**

### **5.1 Paragrafo introduttivo**

La società dispone 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.

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 2023, 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 2023, 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 ed al rinnovo del CPI VVF previsto in Aprile 2024.

Si riportano di seguito gli investimenti maggiormente significativi:

#### **1. completamento bonifica ambientale nell'area capannoni adiacente all'ospedale.**

Trattasi di attività di preparazione dell'area dove dovrà sorgere il nuovo ospedale. E' in corso il monitoraggio ambientale sino a fine 2024.

#### **2. Impianto protezione scariche atmosferiche**

Completamento e collaudo dell'adeguamento impianto scariche atmosferiche

#### **3. Sostituzione delle lampade scialitiche:**

durante il periodo estivo sono state installate altre due nuove lampade scialitiche prese dal vecchio Galeazzi. In dicembre '23 è stata completata la sostituzione della lampada scialitica nella sala operatoria P5;

#### **4. Sostituzione tubazione acqua calda sanitaria in INOX nella nuova centrale tecnologica**

E' stata riscontrata la presenza di varie perdite dalla tubazione in INOX dell'acqua calda sanitaria in corrispondenza delle saldature per tutto il tratto a vista ubicato nella nuova centrale tecnologica. Tale problema è riconducibile ad un eccessivo dosaggio di biossido di cloro dall'impianto anti legionella installato nella centrale. Tale impianto è oggi dismesso ed è stato sostituito con un nuovo impianto di monocloroammina.

La linea è stata sostituita e collaudata.

A valle di tale intervento è stato emesso il collaudo degli impianti della centrale di cogenerazione, fino ad oggi ancora non terminato.

I principali investimenti di ingegneria clinica sono di seguito riepilogati:

n. 1 Apparecchio portatile per radioscopia (€ 105.649)	Sostituzione apparecchio obsoleto con sistema di ultima generazione, per interventi di chirurgia della colonna
--	--

n. 2 apparecchi per anestesia completi di monitoraggio (€ 60.970)	Avvio piano di sostituzione degli apparecchi di anestesia in dotazione con apparecchi di ultima generazione
n. 3 Lampade scialitiche gemellari (€ 40.907) – di cui n. 2 installazioni lampade provenienti da ex-Galeazzi	Prosecuzione piano di sostituzione e aggiornamento di tutte le lampade scialitiche delle sale operatorie
n. 1 Autorefrattometro / Tonometro e n. 1 Frontifocometro (€ 22.731)	Allestimento nuovo ambulatorio oculistico
Videocolposcopio con telecamera e sistema refertazione e archiviazione immagini (€ 20.615)	Miglioramento prestazioni Ambulatorio Ginecologia
n. 1 Elettromiografo (€ 11.060)	Aggiornamento tecnologico amb. neurologia
n. 5 Kit manipoli chirurgici, n. 1 Ecotomografo a batteria, n. 2 Pompe a siringa TCI, n. 2 Elettrobisturi, n. 3 Ureteronefroscoopi flessibili, n. 2 Ureteroscoopi rigidi (€ 154.212)	Aggiornamento tecnologico sale operatorie
Strumentario chirurgico e ottiche rigide (€ 48.801)	Rinnovo e incremento strumentazione per sala operatoria
n. 1 tubo radiogeno per fluoroscopio (€ 26.000)	Sostituzione tubo radiogeno esaurito per garantire continuità di servizio

#### 5.4 Investimenti in immobilizzazioni di ampliamento

Nessun intervento di ampliamento.

## 6 Normativa di riferimento

### 6.1 Normativa di riferimento per l'anno 2023

#### A. BUDGET 2023

Per l'anno 2023 è stato confermato l'Accordo Quadro regionale AIOP-RER valevole per gli anni 2016-2018, di cui alla d.g.r. 2329/2016 e prorogato per il triennio 2019-2022 con i seguenti protocolli:

- il protocollo di intesa tra Regione Emilia Romagna e l'Associazione Italiana di Ospedalità Privata (AIOP) – sezione Emilia Romagna, per la regolamentazione dei rapporti finalizzati alla fornitura di prestazioni ospedaliere, (Prot. N. RP/2019/630 del 21.11.2019), con cui è stato prorogato sino al 31 dicembre 2019 l'accordo di cui alla d.g.r. 2329/2016 e sono state definite le linee di indirizzo dell'Accordo quadro per gli anni successivi al 2019;
- il protocollo di intesa tra Regione Emilia Romagna e l'Associazione Italiana di Ospedalità Privata (AIOP) – sezione Emilia Romagna per la regolamentazione dei rapporti finalizzati alla fornitura di prestazioni ospedaliere – 2020, di cui alla d.g.r. 1541/2020, con cui è stato prorogato sino al 31 dicembre 2020 l'accordo di cui alla d.g.r. 2329/2016 e sono state definite, per la parte economica, le linee di indirizzo per la determinazione dei Budget complessivi di riferimento per il triennio 2020-2022 e delle misure di rivalutazione tariffaria;

La regione con d.g.r. n.675 del 04 maggio 2023, nelle more dell'approvazione di un nuovo accordo quadro regionale AIOP-RER, ha definito un protocollo di intesa che funge da quadro economico di riferimento per la contrattazione a livello locale delle Aziende Sanitarie per l'anno 2023 con la quale sono stati confermati per l'anno 2023 i budget regionali di riferimento (definiti con la dgr 1541/2020) e ha previsto ulteriori 7 milioni di Euro per il recupero delle liste di attesa, di cui euro 1.590.000 per la provincia di Bologna.

Il concorso al recupero delle liste di attesa comporta l'esclusione dalle penalità budgetarie fino ad un valore massimo di 7 milioni di euro. Tale esclusione dalle penalità budgetarie non determina un incremento del budget complessivo regionale e non è storicizzabile, salvo diversi accordi futuri tra le parti.

Per le prestazioni di ricovero e cura dei pazienti regionali viene confermata per Villa Erbosa S.p.A. una quota di budget pari a Euro 14.518.738 per i cittadini residenti nella Provincia di Bologna (comprensiva di Euro 60.000 successivamente trasferiti sul budget della specialistica ambulatoriale). Per quanto riguarda il budget di riferimento per i cittadini residenti nelle altre Province dell'Emilia Romagna, il valore di riferimento per l'anno è pari a € 1.043.164,07 basato sulla media triennale 2019-2021-2022.

Per le prestazioni di specialistica ambulatoriale dei pazienti regionali, dai piani di produzione attuativi dell'Accordo 2023 perfezionato con AIOP Bologna, viene assegnata:

1. Per i cittadini residenti nella Provincia di Bologna:
  - una quota per il 2023 pari a Euro 2.090.435 comprensiva della quota relativa ai ticket (piano di produzione anno 2023 n. 0006840/2023) che comprende la quota pari a Euro 60.000 trasferita dal budget dei ricoveri;
  - una ulteriore quota pari a Euro 85.667, finalizzata al recupero della mobilità passiva extra-regionale, per l'effettuazione di prestazioni di risonanza magnetica (PG\_AUSL BO 10118 del 27/01/2023)
  - una ulteriore quota pari a Euro 74.250 assegnata con il contratto per il progetto sperimentale per l'erogazione di RM di ambito neuroradiologico inviate dalla Neuroradiologia ISNB-IRCCS alle Strutture AIOP Accreditate" (PG\_AUSL BO 0129144 del 22/11/2022)
  
2. Per i residenti nelle altre AUSL: una quota pari Euro 30.000, al netto delle quote ticket, per ciascuna delle restanti sei AUSL per un totale complessivo pari a Euro 180.000, in applicazione della DGR 19 dicembre 2011 n. 2329.

In continuità con l'esercizio 2022, anche per il 2023 resta consentita alle Società Villa Erbosa S.p.a. e Villa Chiara S.p.a, in quanto sottoposte entrambe alla direzione e controllo della Gruppo San Donato S.p.a., la compensazione dei budget intra ed extra regione, come da verbale della Commissione Paritetica AIOP Emilia Romagna-RER del 22 ottobre 2018.

## **B. NORMATIVA RELATIVA AI CONTRATTI DI FORNITURA**

Nel corso del 2023 sono attivi i seguenti contratti:

- **Accordo con AUSL di Bologna e l'IRCCS AOU di Bologna per lo smaltimento liste d'attesa:** In data 22/07/2022 viene sottoscritto contratto di fornitura tra l'Azienda Unità Sanitaria Locale di Bologna, l'IRCCS Azienda Ospedaliera-Universitaria di Bologna Sant'Orsola-Malpighi e Villa Erbosa per lo smaltimento delle liste di attesa di interventi chirurgici programmati (PG0088631/2022). Villa Erbosa si impegna ad eseguire 360 interventi di chirurgia generale ed urologia entro il 31/12/2022. Ad integrazione di quanto riportato precedentemente, con PG 0105807 del 22/9/2022 vengono commissionati a Villa Erbosa ulteriori 320 interventi afferenti alle medesime specialità per un importo ulteriore stimato in circa 609.630 euro. Con lettera del Direttore Generale dell'AUSL di Bologna del 23/12/2022 è stato prorogato il termine per l'effettuazione dei predetti interventi al 30/04/2023. Nel corso del 2023, 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, secondo quanto definito per il secondo semestre 2023.

Villa Erbosa si impegna ad eseguire 587 interventi di chirurgia generale, urologia, neurochirurgia e ginecologia entro il 31/12/2023

- **Contratto con l'AUSL di Bologna per il reperimento di spazi presso la struttura ospedaliera accreditata Villa Erbosa**

Nel corso del 2023 prosegue l'accordo sottoscritto in data 6 dicembre 2020 con l'AUSL di Bologna per la messa a disposizione di spazi per le discipline di lungodegenza per il ricovero di pazienti post acuti in fase di stabilizzazione e di cure intermedie al fine di potenziare la rete ospedaliera in relazione al piano di emergenza COVID-19, come da deliberazione n. 411/2020.

Con PG\_AUSL 0094484 del 04/09/2023 e successivo P\_AUSL 0101575 del 22/09/2023 si comunica la cessazione del contratto a decorrere dal 15 ottobre 2023.

In data 2 ottobre 2023 Villa Erbosa ha contestato alla AUSL il mancato preavviso contrattuale chiedendo il rispetto dei 90 giorni.

L'AUSL ha lasciato la struttura il 15/10/2023 e pertanto Villa Erbosa ha provveduto a fatturare il periodo mancante.

## 6.2 Normativa di riferimento per l'anno 2024

Nelle more della sottoscrizione di un accordo quadro che avrà valore retroattivo al 1° gennaio 2024, resta valido il contenuto della DGR 1541/2020.

## 7 **Risorse umane**

### 7.1 Paragrafo di introduzione

Al 31 dicembre 2023 il numero totale degli addetti è stato di 522 unità, di cui 208 medici.

Tutti i medici sono contrattualizzati in regime libero professionale.

L'organico medio del personale dipendente è stato di 209 unità.

### 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 2022.

N. persone	Al 31 dicembre 2022			Al 31 dicembre 2023			Delta 2023-2022		
	Uomini	Donne	Totale	Uomini	Donne	Totale	Uomini	Donne	Totale
Medici	133	49	182	154	54	208	21	5	26
Dipendenti	41	161	202	50	174	224	9	13	22
Altri collaboratori	56	55	111	49	41	90	-7	-14	-21
<b>Totale</b>	<b>230</b>	<b>265</b>	<b>495</b>	<b>253</b>	<b>269</b>	<b>522</b>	<b>23</b>	<b>4</b>	<b>27</b>

Rispetto al 2022 si registra un incremento complessivo di 27 unità di cui 26 medici e 22 dipendenti a fronte di una diminuzione di 21 unità, nello stesso periodo, di personale 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 2022.

N. persone	Al 31 dicembre 2022				Al 31 dicembre 2023				Delta 2023-2022			
	< 30	30 - 50	> 50	Totale	< 30	30 - 50	> 50	Totale	< 30	30 - 50	> 50	Totale
Medici	2	59	121	182	1	85	122	208	- 1	26	1	26
Infermieri e tecnici	63	70	49	182	69	72	38	179	6	2	- 11	- 3
OSS e ausiliari	6	34	32	72	11	38	30	79	5	4	- 2	7
Personale non sanitario	3	24	32	59	7	20	29	56	4	- 4	- 3	- 3
<b>Totale</b>	<b>74</b>	<b>187</b>	<b>234</b>	<b>495</b>	<b>88</b>	<b>215</b>	<b>219</b>	<b>522</b>	<b>14</b>	<b>28</b>	<b>- 15</b>	<b>27</b>

Rispetto al 2022 si registra un incremento complessivo di 26 medici e 7 oss e ausiliari e un decremento del numero di infermieri e tecnici (-3 unità) e di personale non sanitario (-3 unità).

## 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.

A consuntivo, la produzione dei pazienti Fuori Regione è valorizzata a tariffa TUC (Tariffa Unica Convenzionale). Per l'esercizio 2023 la Struttura ha avuto un minore riconoscimento di euro - € 150.241 registrati come Accantonamento Fondo Svalutazione Crediti

### 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

Nel corso del 2023 si segnala l'acquisto di 174 azioni per un totale complessivo al 31/12/2023 di 1.791 azioni pari all'1.20% del capitale sociale

### 9.3 Uso di strumenti finanziari

Si rimanda alla nota integrativa.

#### 9.4 Evoluzione prevedibile della gestione

Anche nel 2024 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 2024 si prospetta in crescita rispetto ai i livelli di produzione del 2023 sia per l'attività internistica che per l'attività chirurgica verso pazienti regionali ampliando ulteriormente l'attività relativa a pazienti extra regionali e solventi.

#### 9.5 Principali fatti avvenuti dopo la chiusura del bilancio di esercizio

In data 19 aprile 2023 è stata siglata l'intesa tra il Governo, le Regioni e le Province Autonome, sullo schema di Decreto concernente la definizione delle tariffe dell'Assistenza Specialistica Ambulatoriale, che prevede l'entrata in vigore dal 01/01/2024 del nuovo Nomenclatore Nazionale di Specialistica Ambulatoriale che comprende un abbattimento fino al 30% di alcune prestazioni ambulatoriali tra cui: cataratte, prestazioni dialitiche e TC. Con atti successivi, l'entrata in vigore del tariffario è stata prorogata inizialmente al 01/04/2024 e successivamente al 01/01/2025 a seguito dell'intesa della Conferenza Stato-Regioni di concerto con il MEF.

### 10 **Firme**

Signori Azionisti,

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)

Bologna, 10 aprile 2024



Firmato  
digitalmente da  
**CAPOZZA  
GERARDO  
C = IT**

Il sottoscritto GASPARINI MATTEO delegato alla presentazione ai sensi dell'art. 31 comma 2 – quinquies della Legge 340/2000, dichiara che il presente documento è conforme all'originale depositato presso la società.

**VILLA ERBOSA S.p.A.**

**Società a unico Azionista**

Sede Sociale: Via dell'Arcoveggio n. 50/2 - Bologna  
Capitale Sociale Euro 900.000,00 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 del Collegio Sindacale al Bilancio di esercizio chiuso al  
31 dicembre 2023 redatta ai sensi dell'art. 2429, comma secondo,  
del Codice civile**

*All'Azionista della società*

*Villa Erbosa SpA*

Nel corso dell'esercizio al 31 dicembre 2023 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.

Il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, che il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione, è stato redatto secondo le disposizioni degli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile.

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 dei 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 22 aprile 2024 contenente un giudizio senza modifica.

Da quanto riportato nella relazione del soggetto incaricato della revisione legale, il Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023 rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico e i flussi di cassa della Società oltre a essere stato redatto in conformità alla normativa che ne disciplina la redazione.

Con la presente relazione diamo conto del nostro operato e delle nostre osservazioni.

## **VILLA ERBOSA S.p.A.**

### **Società a unico Azionista**

Sede Sociale: Via dell'Arcoveggio n. 50/2 - Bologna

Capitale Sociale Euro 900.000,00 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.

## **1. VIGILANZA AI SENSI DEGLI ARTICOLI 2403 E SEGUENTI DEL CODICE CIVILE**

---

Abbiamo vigilato sull'osservanza della Legge e dello Statuto e 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 degli azionisti ed alle adunanze del Consiglio di Amministrazione, svoltesi nel rispetto delle norme di legge e delle disposizioni statutarie che ne disciplinano il funzionamento.

Siamo stati opportunamente informati dagli Amministratori, durante le riunioni svolte, sull'andamento della gestione sociale e sulla sua prevedibile evoluzione, per quanto attiene soprattutto alle operazioni di maggiore rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla Società nel corso dell'esercizio.

Ci siamo assicurati che le operazioni deliberate e poste in essere fossero conformi alla legge ed allo statuto sociale, ispirate a principi di razionalità economica e non manifestamente imprudenti o azzardate, in conflitto di interessi con la Società, in contrasto con le delibere assunte dall'Assemblea degli azionisti o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Abbiamo scambiato informazioni con la società incaricata della revisione legale dei conti e non sono emersi dati ed informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione.

Abbiamo approfondito la nostra conoscenza della struttura organizzativa della Società e vigilato, per quanto di nostra competenza, sulla sua adeguatezza, relativamente alla quale non abbiamo osservazioni da formulare.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e l'esame dei

## **VILLA ERBOSA S.p.A.**

### **Società a unico Azionista**

Sede Sociale: Via dell'Arcoveggio n. 50/2 - Bologna  
Capitale Sociale Euro 900.000,00 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.

documenti aziendali, e a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Nel corso dell'esercizio è pervenuta una denuncia ex art. 2408 c.c. da un socio di minoranza, rispetto alla quale questo Collegio, esperite le verifiche necessarie, ha ritenuto non fondate le richieste.

Non sono state presentate denunce al Tribunale ex art. 2409 c.c.

In data 7 giugno 2023 il Collegio ha rilasciato il parere di congruità come previsto dall'art. 2437 – ter secondo comma, in relazione ad una modifica dello statuto sociale proposta dal Consiglio di Amministrazione e successivamente sottoposta all'Assemblea degli azionisti.

In data 6 novembre 2023 il Collegio ha rilasciato il parere di congruità come previsto dall'articolo 8 dello statuto sociale, secondo i criteri previsti dall'art. 2437 – ter secondo comma, in relazione ai diritti esercitati da un socio ex articolo 8 dello statuto sociale.

Nel corso dell'esercizio 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 e non sono pervenute segnalazioni da parte dei creditori pubblici qualificati ex art. 25-novies d.lgs. 12 gennaio 2019, n. 14.

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.

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

## **2. OSSERVAZIONI IN ORDINE AL BILANCIO D'ESERCIZIO**

---

Relativamente al bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, ricordiamo che la revisione dello stesso è affidata a PricewaterhouseCoopers S.p.A., che, in data 22

**VILLA ERBOSA S.p.A.**

**Società a unico Azionista**

Sede Sociale: Via dell'Arcoveggio n. 50/2 - Bologna  
Capitale Sociale Euro 900.000,00 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.

aprile 2024, ha emesso la propria relazione, dalla quale risulta che il Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023 rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico e i flussi di cassa della Società oltre a essere stato redatto in conformità alla normativa che ne disciplina la redazione.

In aggiunta a quanto precede, informiamo che:

- il bilancio è stato redatto nel presupposto della continuità aziendale e non abbiamo rilevato la sussistenza di fatti o circostanze che possano mettere in dubbio la sussistenza di tale presupposto;
- abbiamo vigilato sull'impostazione generale data al bilancio ed alle sue componenti, sulla sua generale conformità alla legge per quel che riguarda la sua formazione e struttura e non abbiamo osservazioni da riferire;
- abbiamo verificato l'osservanza delle norme di legge circa la predisposizione della relazione sulla gestione e non abbiamo osservazioni da riferire;
- per quanto a nostra conoscenza, gli Amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle disposizioni di legge ai sensi dell'articolo 2423, comma 4, del Codice Civile;
- abbiamo verificato la corrispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui abbiamo avuto conoscenza a seguito dell'espletamento dei nostri doveri e non abbiamo osservazioni al riguardo;
- ai sensi dell'art. 2426, n. 5 c.c. abbiamo prestato il nostro consenso all'iscrizione nell'attivo dello stato patrimoniale di costi di impianto e ampliamento per euro 112.682;
- ai sensi dell'art. 2426, n. 5 c.c. si attesta che non sono stati iscritti nell'attivo dello stato patrimoniale costi di sviluppo;
- ai sensi dell'art. 2426, n. 6 c.c. si attesta che non sono stati iscritti nell'attivo dello stato patrimoniale costi di avviamento.

**VILLA ERBOSA S.p.A.**

**Società a unico Azionista**

Sede Sociale: Via dell'Arcoveggio n. 50/2 - Bologna  
Capitale Sociale Euro 900.000,00 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.

**3. OSSERVAZIONE E PROPOSTE IN ORDINE ALL'APPROVAZIONE  
DEL BILANCIO**

---

In considerazione di quanto in precedenza evidenziato, tenuto conto che dalla relazione sul bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023 rilasciata da PricewaterhouseCoopers S.p.A. non emergono rilievi, non rileviamo motivi ostativi all'approvazione, da parte dell'Azionista unico, del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, così come redatto dagli Amministratori.

In merito alla proposta dell'organo amministrativo circa la destinazione del risultato di esercizio, il Collegio non ha nulla da osservare, facendo peraltro notare che la decisione in merito spetta all'Azionista unico.

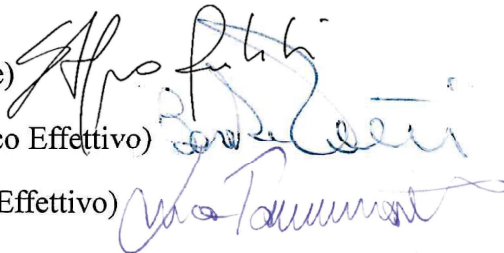
Bologna (BO), lì 23 Aprile 2024

**Il Collegio Sindacale**

Dott. Stefano Ruberti (Presidente)

Dott.ssa Barbara Pedretti (Sindaco Effettivo)

Dott. Luca Tommasini (Sindaco Effettivo)



Il sottoscritto GASPARINI MATTEO delegato alla presentazione ai sensi dell'art. 31 comma 2 – quinquies della Legge 340/2000, dichiara che il presente documento è conforme all'originale depositato presso la società.





**RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE  
INDIPENDENTE AI SENSI DELL'ARTICOLO 14  
DEL DLGS 27 GENNAIO 2010, N° 39**

**VILLA ERBOSA SPA**

**BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2023**

## ***Relazione della società di revisione indipendente***

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

Agli Azionisti della  
Villa Erbosca SpA

---

### ***Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio***

---

#### ***Giudizio***

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Villa Erbosca SpA (di seguito, la "Società"), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2023, 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 2023 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.

---

#### ***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

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 l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una 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***

---

### ***Giudizio ai sensi dell'articolo 14, comma 2, lettera e), del DLgs 39/2010***

Gli Amministratori della Società sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione della Villa Erbosa SpA al 31 dicembre 2023, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

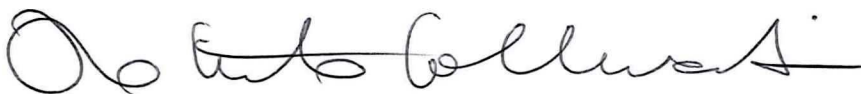
Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n° 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio della Villa Erbosa SpA al 31 dicembre 2023 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Villa Erbosa SpA al 31 dicembre 2023 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'articolo 14, comma 2, lettera e), 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, 22 aprile 2024

PricewaterhouseCoopers SpA



Roberto Sollevanti  
(Revisore legale)

Il sottoscritto GASPARINI MATTEO delegato alla presentazione ai sensi dell'art. 31 comma 2 – quinquies della Legge 340/2000, dichiara che il presente documento è conforme all'originale depositato presso la società.