

L'EREMO DI MIAZZINA SRL A SOCIO UNICO

Bilancio di esercizio al 31-12-2024

Dati anagrafici	
Sede in	VIA PER MIAZZINA 16 CAMBIASCA VB
Codice Fiscale	05788741006
Numero Rea	VB 188950
P.I.	01823600034
Capitale Sociale Euro	1.560.000 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA
Settore di attività prevalente (ATECO)	861020
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	Garofalo Health Care S.p.A.
Appartenenza a un gruppo	si
Denominazione della società capogruppo	Raffaele Garofalo & C. S.a.p.a.
Paese della capogruppo	Italia

Stato patrimoniale

	31-12-2024	31-12-2023
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	20.297	9.593
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	3.445	5.553
6) immobilizzazioni in corso e acconti	1.635	-
7) altre	11.310	-
Totale immobilizzazioni immateriali	36.687	15.146
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	22.166.778	23.483.898
2) impianti e macchinario	709.409	864.376
3) attrezzature industriali e commerciali	2.874	3.915
4) altri beni	397.792	402.722
Totale immobilizzazioni materiali	23.276.853	24.754.911
Totale immobilizzazioni (B)	23.313.540	24.770.057
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	56.891	54.924
Totale rimanenze	56.891	54.924
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	14.686.725	12.958.695
Totale crediti verso clienti	14.686.725	12.958.695
4) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	33.322
Totale crediti verso controllanti	-	33.322
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	377.969	377.969
Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	377.969	377.969
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	79.383	76.273
esigibili oltre l'esercizio successivo	51.715	-
Totale crediti tributari	131.098	76.273
5-ter) imposte anticipate	394.536	421.418
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	165.436	136.376
esigibili oltre l'esercizio successivo	4.962	4.962
Totale crediti verso altri	170.398	141.338
Totale crediti	15.760.726	14.009.015
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	995.029	129.906
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	995.029	129.906
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	297.739	155.646
2) assegni	194	154
3) danaro e valori in cassa	10.076	14.694

Totale disponibilità liquide	308.009	170.494
Totale attivo circolante (C)	17.120.655	14.364.339
D) Ratei e risconti	66.277	69.748
Totale attivo	40.500.472	39.204.144
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	1.560.000	1.560.000
IV - Riserva legale	312.000	312.000
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	4.500.452	4.500.452
Versamenti in conto capitale	13.810.000	13.810.000
Varie altre riserve	(1)	1
Totale altre riserve	18.310.451	18.310.453
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	262.950	-
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	320.882	262.950
Totale patrimonio netto	20.766.283	20.445.403
B) Fondi per rischi e oneri		
4) altri	50.000	139.500
Totale fondi per rischi ed oneri	50.000	139.500
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	494.953	643.568
D) Debiti		
3) debiti verso soci per finanziamenti		
esigibili entro l'esercizio successivo	425.993	1.089.262
esigibili oltre l'esercizio successivo	2.555.902	2.981.950
Totale debiti verso soci per finanziamenti	2.981.895	4.071.212
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	93.563	1.988.599
Totale debiti verso banche	93.563	1.988.599
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	627.539	625.976
Totale acconti	627.539	625.976
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.451.637	1.774.914
Totale debiti verso fornitori	1.451.637	1.774.914
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	11.672.310	5.783.311
Totale debiti verso controllanti	11.672.310	5.783.311
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	965.984	2.344.649
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	965.984	2.344.649
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	144.210	149.421
Totale debiti tributari	144.210	149.421
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	286.212	304.466
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	286.212	304.466
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	643.070	824.559
esigibili oltre l'esercizio successivo	120.000	-
Totale altri debiti	763.070	824.559
Totale debiti	18.986.420	17.867.107

E) Ratei e risconti	202.816	108.566
Totale passivo	40.500.472	39.204.144

Conto economico

	31-12-2024	31-12-2023
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	16.329.064	15.254.297
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	-	99.481
altri	1.124.139	269.494
Totale altri ricavi e proventi	1.124.139	368.975
Totale valore della produzione	17.453.203	15.623.272
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	1.344.805	1.200.649
7) per servizi	8.142.124	6.444.351
8) per godimento di beni di terzi	207.818	183.758
9) per il personale		
a) salari e stipendi	3.458.060	3.804.350
b) oneri sociali	1.064.394	1.173.976
c) trattamento di fine rapporto	236.978	250.778
Totale costi per il personale	4.759.432	5.229.104
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	8.952	5.294
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	817.702	679.005
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	-	20.000
Totale ammortamenti e svalutazioni	826.654	704.299
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(1.967)	19.450
12) accantonamenti per rischi	35.000	139.500
14) oneri diversi di gestione	1.148.325	928.599
Totale costi della produzione	16.462.191	14.849.710
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	991.012	773.562
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	1.738	627
Totale proventi diversi dai precedenti	1.738	627
Totale altri proventi finanziari	1.738	627
17) interessi e altri oneri finanziari		
verso imprese controllanti	384.559	263.693
verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	70.082	67.980
altri	79.221	148.510
Totale interessi e altri oneri finanziari	533.862	480.183
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(532.124)	(479.556)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	458.888	294.006
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	111.124	55.091
imposte relative a esercizi precedenti	-	(10)
imposte differite e anticipate	26.882	(24.025)
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	138.006	31.056
21) Utile (perdita) dell'esercizio	320.882	262.950

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2024	31-12-2023
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	320.882	262.950
Imposte sul reddito	138.006	31.056
Interessi passivi/(attivi)	532.124	479.556
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(381.693)	45.605
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	609.319	819.167
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	271.978	390.278
Ammortamenti delle immobilizzazioni	826.654	684.299
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	1.098.632	1.074.577
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	1.707.951	1.893.744
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(1.967)	19.450
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(1.728.030)	(1.129.326)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(389.486)	(106.810)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	3.471	24.973
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	94.250	(32.753)
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(910.153)	2.259.052
Totale variazioni del capitale circolante netto	(2.931.915)	1.034.586
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	(1.223.964)	2.928.330
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(532.124)	(479.556)
(Imposte sul reddito pagate)	(138.006)	(31.056)
(Utilizzo dei fondi)	(510.093)	(429.162)
Totale altre rettifiche	(1.180.223)	(939.774)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(2.404.187)	1.988.556
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(138.901)	(2.208.291)
Disinvestimenti	1.182.907	3.050
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(30.493)	(6.324)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	1.013.513	(2.211.565)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(1.895.036)	546.578
Accensione finanziamenti	5.851.307	-
(Rimborso finanziamenti)	(2.428.082)	(409.660)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	1.528.189	136.918
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	137.515	(86.091)
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	155.646	200.005
Assegni	154	15.925
Danaro e valori in cassa	14.694	40.655

Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	170.494	256.585
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	297.739	155.646
Assegni	194	154
Danaro e valori in cassa	10.076	14.694
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	308.009	170.494

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

Nota integrativa, parte iniziale

Signor Socio, la presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio al 31/12/2024 che evidenzia un utile di euro 320.882 tenuto conto delle imposte correnti e anticipate per complessivi euro 138.006; l'utile ante imposte ammonta ad euro 458.888.

La Società è controllata dalla società Garofalo Health Care S.p.A. la cui controllante ultima è la società RAFFAELE GAROFALO & C. S.a.p.a., con sede in Roma, Via Sabotino, 46.

Si precisa inoltre che la Società è sottoposta all'attività di direzione e coordinamento da parte della società Garofalo Health Care S.p.A.

Il bilancio risulta conforme a quanto previsto dagli articoli 2423 e seguenti del codice civile ed ai principi contabili nazionali così come pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità; esso rappresenta pertanto con chiarezza ed in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società ed il risultato economico dell'esercizio.

Il contenuto dello stato patrimoniale e del conto economico è quello previsto dagli articoli 2424 e 2425 del codice civile, mentre il rendiconto finanziario è stato redatto ai sensi dell'art. 2425-ter.

La nota integrativa, redatta ai sensi dell'art. 2427 del codice civile, contiene inoltre tutte le informazioni utili a fornire una corretta interpretazione del bilancio.

Per meglio illustrare l'attività operativa, si ricorda che la società opera nel campo della sanità, gestendo la Casa di cura che ha sede in Miazina ed il centro degenze e ambulatori di Gravellona Toce, ed è operativa sul territorio dal 1924.

Criteri di formazione

Redazione del bilancio

Le informazioni contenute nel presente documento sono presentate secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nello stato patrimoniale e nel conto economico.

In riferimento a quanto indicato nella parte introduttiva della presente nota integrativa, si attesta che, ai sensi dell'art. 2423, 3° comma del codice civile, qualora le informazioni richieste da specifiche disposizioni di legge non siano sufficienti a dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione aziendale vengono fornite le informazioni complementari ritenute necessarie allo scopo.

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423, commi 4 e 5 e all'art. 2423-bis comma 2 codice civile.

Il bilancio d'esercizio, così come la presente nota integrativa, sono stati redatti in unità di euro secondo quanto disposto dal codice civile.

Principi di redazione del bilancio

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31/12/2024 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio.

In particolare, ai sensi dell'art. 2423-bis del Codice Civile, la valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi ai postulati generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività, nonché tenendo conto della sostanza delle operazioni o dei contratti cui si riferiscono.

Il postulato della prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi che compongono le singole poste o voci delle attività o passività, al fine di evitare compensazioni tra perdite che devono essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati.

In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni si riferiscono, del tutto prescindendo dai relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti).

La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della società nei vari esercizi.

Struttura e contenuto del Prospetto di Bilancio

Lo stato patrimoniale, il conto economico, il rendiconto finanziario e le informazioni di natura contabile contenute nella presente nota integrativa sono conformi alle scritture contabili, da cui sono stati direttamente desunti.

Nell'esposizione dello stato patrimoniale e del conto economico non sono stati effettuati raggruppamenti delle voci precedute da numeri arabi, come invece facoltativamente previsto dall'art. 2423 ter del c.c.

Ai sensi dell'art. 2423 ter del codice civile, si precisa che tutte le voci di bilancio sono risultate comparabili con l'esercizio precedente; non vi è stata pertanto necessità di adattare alcuna voce dell'esercizio precedente.

Ai sensi dell'art. 2424 del codice civile si conferma che non esistono elementi dell'attivo o del passivo che ricadano sotto più voci del prospetto di bilancio.

Criteri di valutazione

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio e nelle rettifiche di valore sono conformi alle disposizioni del codice civile e alle indicazioni contenute nei principi contabili emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità. Gli stessi inoltre non sono variati rispetto all'esercizio precedente.

Di seguito sono illustrati i più significativi criteri di valutazione adottati nel rispetto delle disposizioni contenute all'art. 2426 del codice civile, con particolare riferimento a quelle voci di bilancio per le quali il legislatore ammette diversi criteri di valutazione e di rettifica o per le quali non sono previsti specifici criteri.

Altre informazioni

Valutazione poste in valuta

La società, alla data di chiusura dell'esercizio, non deteneva crediti o debiti in valuta estera.

Operazioni con obbligo di retrocessione a termine

La società, ai sensi dell'art.2427 n. 6-ter, attesta che nel corso dell'esercizio non ha posto in essere alcuna operazione soggetta all'obbligo di retrocessione a termine.

Nota integrativa, attivo

I valori iscritti nell'attivo dello stato patrimoniale sono stati valutati secondo quanto previsto dall'articolo 2426 del codice civile e in conformità ai principi contabili nazionali. Nelle sezioni relative alle singole poste sono indicati i criteri applicati nello specifico.

Immobilizzazioni

Ai sensi e per gli effetti dell'art.10 della legge 19 marzo 1983, N. 72, e così come anche richiamato dalle successive leggi di rivalutazione monetaria, si precisa che per i beni materiali e immateriali tuttora esistenti in patrimonio non è stata mai eseguita alcuna rivalutazione monetaria.

È stata altresì valutata, come previsto dal principio contabile OIC 9 - "Svalutazioni per perdite durevoli", l'eventuale presenza o meno di indicatori di perdite durevoli di valore relative alle immobilizzazioni immateriali e/o materiali; da tale valutazione non si è rilevata la presenza di indicatori di potenziali perdite di valore di dette immobilizzazioni.

Immobilizzazioni immateriali

I cespiti appartenenti alla categoria delle immobilizzazioni immateriali, ricorrendo i presupposti previsti dai principi contabili, sono iscritte nell'attivo di stato patrimoniale al costo di acquisto, aumentato degli eventuali oneri accessori sostenuti fino all'entrata in funzione del bene.

Il valore delle immobilizzazioni è esposto al netto dei fondi di ammortamento e di svalutazione.

L'ammortamento è stato operato in conformità al seguente piano prestabilito, che si ritiene assicuri una corretta ripartizione del costo sostenuto lungo la vita utile delle immobilizzazioni in oggetto:

Voci immobilizzazioni immateriali	Aliquota
Software	33%
Diritti di brevetto industriale e di utilizzazione di opere dell'ingegno	20%
Altre immobilizzazioni immateriali	20%

Le eventuali alienazioni di beni immateriali avvenute nel corso dell'esercizio hanno comportato l'eliminazione del loro valore residuo.

Il criterio di ammortamento delle immobilizzazioni immateriali è stato applicato con sistematicità ed in ogni esercizio, in relazione alla residua possibilità di utilizzazione economica di ogni singolo bene o spesa.

Gli acconti ai fornitori per l'acquisto di immobilizzazioni immateriali iscritti nella voce B.I.6 sono rilevati inizialmente alla data in cui sorge unicamente l'obbligo al pagamento di tali importi. Di conseguenza gli acconti non sono oggetto di ammortamento.

Dettaglio composizioni costi pluriennali

Si segnala che non esistono costi di impianto e di ampliamento o costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità di cui indicare la composizione.

Immobilizzazioni materiali

I cespiti appartenenti alla categoria delle immobilizzazioni materiali sono iscritti in bilancio al costo di acquisto, aumentato degli eventuali oneri accessori sostenuti fino al momento in cui i beni sono pronti all'uso e comunque nel limite del loro valore recuperabile.

Tali beni risultano esposti nell'attivo di bilancio al netto dei fondi di ammortamento e di svalutazione.

Circa l'ammortamento delle immobilizzazioni materiali gli stessi sono stati calcolati sistematicamente in ogni esercizio a quote costanti sulla base delle aliquote ritenute rappresentative della vita utile dei cespiti. Precisiamo che a norma del n. 2) dell'art. 2426 del C.C., gli immobili sono stati ammortizzati, come per l'esercizio precedente, applicando il coefficiente del 2% in luogo di quello del 3% previsto dalla normativa fiscale poiché è stato verificato da tecnici specializzati che è da ritenersi congrua una più lunga vita utile dei beni di cui trattasi.

L'ammortamento delle immobilizzazioni materiali, il cui utilizzo è limitato nel tempo, è stato operato in conformità al seguente piano prestabilito:

Voci immobilizzazioni materiali	Aliquote %
Immobili	2%
Costruzioni leggere	10%
Impianti specifici	8%
Attrezzature e impianti	12,5%
Attrezzatura varia e minuta	25%
Mobili e macchine ordinarie ufficio	10%
Macchine ufficio elettroniche	20%
Telefonia mobile	20%
Automezzi	20%

Le immobilizzazioni materiali sono state sistematicamente ammortizzate in ogni esercizio in rapporto alla residua possibilità di utilizzo delle stesse.

Le eventuali dismissioni di cespiti (cessioni, rottamazioni, ecc.) avvenute nel corso dell'esercizio hanno comportato l'eliminazione del loro valore residuo. L'eventuale differenza tra valore contabile e valore di dismissione è stato rilevato a conto economico.

Per le immobilizzazioni acquisite nel corso dell'esercizio le suddette aliquote sono state ridotte tenendo conto del momento in cui il cespite era disponibile e pronto all'uso.

I criteri di ammortamento delle immobilizzazioni materiali non sono variati rispetto a quelli applicati nell'esercizio precedente.

Per completezza di informazione si segnala che la società, nell'esercizio 2020, ha modificato il proprio metodo di determinazione del "costo" delle immobilizzazioni materiali ed immateriali, facendo rientrare in tale ambito anche l'IVA indetraibile, in base a pro-rata, direttamente afferente lo specifico investimento. Fino all'esercizio 2019, invece, l'IVA indetraibile in base a pro-rata era considerata quale "spesa generale" ed interamente spesa a Conto Economico anche quando afferiva a costi capitalizzabili.

Terreni e fabbricati

Si tenga presente che il Principio Contabile OIC 16, relativo alle immobilizzazioni materiali, conformemente al Principio Contabile Internazionale IAS 16, stabilisce, al paragrafo 60, che il costo dei terreni non va ammortizzato, in virtù del fatto che trattasi di beni aventi durata illimitata, non soggetti quindi ad obsolescenza economico-tecnica.

Sulla base di tale principio, già negli esercizi precedenti, si è provveduto a scorporare la quota parte di costo riferibile alle aree sottostanti (terreni).

Il valore attribuito ai terreni, al fine del suddetto scorporo, è stato individuato sulla base del criterio di ripartizione del costo unitario, ed è pari al 20% del costo dell'immobile, al netto di costi incrementativi capitalizzati e di rivalutazioni. Il valore dei terreni ammonta ad euro 4.613.519.

L'intero ammontare degli ammortamenti iscritti fino all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2005 è stato imputato al fabbricato.

I fabbricati non strumentali non sono stati ammortizzati, così come consentito dal principio contabile OIC 16 in quanto, l'aggiornamento della stima dei fabbricati medesimi, ha confermato come il valore residuo risulta superiore al valore netto contabile.

Immobilizzazioni immateriali

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Nella tabella sono esposte le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio					
Costo	167.410	19.075	-	-	186.485
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	157.817	13.522	-	-	171.339
Valore di bilancio	9.593	5.553	-	-	15.146
Variazioni nell'esercizio					
Incrementi per acquisizioni	17.230	-	1.635	11.628	30.493
Ammortamento dell'esercizio	6.526	2.108	-	318	8.952
Totale variazioni	10.704	(2.108)	1.635	11.310	21.541
Valore di fine esercizio					
Costo	184.640	19.075	1.635	11.628	216.978
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	164.343	15.630	-	318	180.291
Valore di bilancio	20.297	3.445	1.635	11.310	36.687

Si precisa quanto segue:

- I diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione di opere dell'ingegno si riferiscono ai costi sostenuti per l'acquisto della licenza del software gestionale AFEA H2O; gli incrementi si riferiscono agli acquisti effettuati per l'aggiornamento del sistema e l'integrazione Indutria 4.0 con la risonanza magnetica e con l'ecografo;
- le concessioni, licenze, marchi e diritti simili si riferiscono alle licenze relative al software installato nella nuova struttura per degenze e ambulatori di Gravellona Toce;
- le immobilizzazioni in corso e acconti si riferiscono all'acconto versato ad un fornitore per la realizzazione di un software;
- gli altri beni immateriali si riferiscono ai costi sostenuti per l'implementazione della rete informatica.

È stata valutata l'eventuale presenza di indicatori di perdite durevoli di valore relative alle immobilizzazioni immateriali: da tale valutazione non si è rilevato la presenza di indicatori di potenziali perdite di valore delle immobilizzazioni immateriali medesime.

Le altre variazioni si riferiscono alle quote di ammortamento di competenza dell'esercizio.

Immobilizzazioni materiali

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Nella tabella che segue sono esposte le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio					
Costo	36.938.560	6.980.655	7.112	486.387	44.412.714
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	13.454.662	6.116.279	3.197	83.665	19.657.803
Valore di bilancio	23.483.898	864.376	3.915	402.722	24.754.911
Variazioni nell'esercizio					
Incrementi per acquisizioni	58.221	64.233	763	15.684	138.901
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	747.158	53.273	-	600	801.031
Ammortamento dell'esercizio	628.183	167.301	1.804	20.414	817.702
Totale variazioni	(1.317.120)	(156.341)	(1.041)	(5.330)	(1.479.832)
Valore di fine esercizio					
Costo	36.249.623	6.457.058	7.875	486.874	43.201.430
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	14.082.845	5.747.649	5.001	89.082	19.924.577
Valore di bilancio	22.166.778	709.409	2.874	397.792	23.276.853

Si precisa quanto segue:

- La voce terreni e fabbricati si è incrementata in seguito ad interventi di manutenzione straordinaria; si è decrementata a seguito della vendita di alcuni immobili civili
- Le voci impianti e macchinario, attrezzature e altre immobilizzazioni materiali si sono incrementate in seguito agli acquisti effettuati nel corso dell'esercizio; il decremento è conseguente alla cessione dei beni strumentali facenti parte del ramo d'azienda relativo ai servizi posta acuzie, SVP, NAC e RSA.

È stata valutata l'eventuale presenza di indicatori di perdite durevoli di valore relative alle immobilizzazioni materiali: da tale valutazione non si è rilevato la presenza di indicatori di potenziali perdite di valore delle immobilizzazioni materiali medesime.

Le altre variazioni si riferiscono alle quote di ammortamento di competenza dell'esercizio.

Operazioni di locazione finanziaria

Il legislatore nazionale prevede che la rappresentazione contabile dei contratti di locazione finanziaria avvenga secondo il metodo patrimoniale con rilevazione dei canoni leasing tra i costi di esercizio. Nei prospetti che seguono vengo riportate le informazioni richieste dal legislatore allo scopo di rappresentare, seppure in via extracontabile, le implicazioni derivanti dalla differenza di contabilizzazione rispetto al metodo finanziario.

	Importo
Ammontare complessivo dei beni in locazione finanziaria al termine dell'esercizio	159.240
Ammortamenti che sarebbero stati di competenza dell'esercizio	33.125
Valore attuale delle rate di canone non scadute al termine dell'esercizio	98.544
Oneri finanziari di competenza dell'esercizio sulla base del tasso d'interesse effettivo	6.559

Attivo circolante

Gli elementi dell'attivo circolante sono valutati secondo quanto previsto dai numeri dall'8 all'11-bis dell'articolo 2426 del codice civile. I criteri utilizzati sono indicati nei paragrafi delle rispettive voci di bilancio.

Rimanenze

Le rimanenze sono valutate al costo di acquisto; i valori così determinati non sono superiori a quelli correnti di mercato. La valutazione delle rimanenze è effettuata al FIFO.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Materie prime, sussidiarie e di consumo	54.924	1.967	56.891
Totale rimanenze	54.924	1.967	56.891

La voce si riferisce ai medicinali ed ai materiali di laboratorio impiegati per l'erogazione delle prestazioni rese ai pazienti. La variazione è legata al normale svolgimento dell'attività e all'approvvigionamento dei dispositivi di protezione individuale tale da avere un'autonomia di tre mesi come da disposizioni ASL V.C.O.

Crediti iscritti nell'attivo circolante

I crediti iscritti nell'attivo circolante sono stati rilevati in bilancio al presumibile valore di realizzo; l'adeguamento al presumibile valore di realizzo è stato effettuato mediante lo stanziamento di un fondo svalutazione crediti dell'ammontare complessivo di Euro 290.000 ed un ulteriore fondo rischi dell'importo complessivo di euro 1.656.513.

Si precisa che la società non ha applicato, come previsto dall'art. 2426, comma 1, numero 8 del Codice Civile, il criterio del costo ammortizzato per i crediti iscritti in bilancio in quanto gli effetti sarebbero stati irrilevanti avendo i crediti medesimi scadenza a breve termine.

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni dei crediti iscritti nell'attivo circolante nonché, se significative, le informazioni relative alla scadenza degli stessi.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	12.958.695	1.728.030	14.686.725	14.686.725	-
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	33.322	(33.322)	-	-	-
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	377.969	-	377.969	377.969	-
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	76.273	54.825	131.098	79.383	51.715
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	421.418	(26.882)	394.536		
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	141.338	29.060	170.398	165.436	4.962
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	14.009.015	1.751.711	15.760.726	15.309.513	56.677

Si precisa quanto segue:

- I crediti verso clienti hanno subito, rispetto all'esercizio precedente, un incremento di euro 1.728.030 dovuto principalmente all'aumento del fatturato (i crediti sono principalmente ascrivibili all'ASL VCO con la quale sono in corso tentativi di conciliazione e contenziosi come meglio descritti nel paragrafo "Rischi contenziosi in corso" nel prosieguo della presente nota integrativa). I crediti vs ASL che ammontano ad euro 10.788.006 sono esposti al netto di un fondo che ammonta ad euro 1.946.513, ascrivibile ai crediti più anziani, che seppur dovuti dalla Regione, la società stante l'esito negativo dei tentativi di conciliazione ritiene di dubbia recuperabilità, stante anche l'avvio del contenzioso civile.
- I crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti, di euro 377.969, si riferiscono ai crediti verso le società del gruppo conseguenti alla rifatturazione di costi comuni.
- I crediti tributari si riferiscono quanto ad euro 13.226 al credito relativo all'imposta sostitutiva sulla rivalutazione del Fondo TFR, quanto ad euro 103.430 al credito d'imposta di cui all'art. 1, commi 1051 e seguenti della legge n. 178/2020

"Credito d'imposta investimenti in beni strumentali nuovi di cui all'allegati A alla legge n. 232/2016" - c.d. Credito imposta industria 4.0 la cui contropartita è iscritta alla voce A.5 tra i contributi in conto impianti e quanto ad euro 14.442 al credito IRAP per acconti.

- Le imposte anticipate (euro 394.536) sono contabilizzate a fronte di riprese fiscali relative all'accantonamento per rischi (accantonamento rischi Euro 1.309.023 per 27,9% = euro 365.217), allo stanziamento del premio da riconoscere ai dipendenti (accantonamento premio dipendenti euro 64.037 per 24% = euro 15.369) e all'accantonamento rischi per cause legali e altri rischi (accantonamento euro 50.000 per 27,9% = euro 13.950).

Descrizione	Imponibile	Aliquota	Imposta
Accantonamento Fondo rischi premi anno 2024	64.037	24,00	15.369
Accantonamento rischi	1.309.023	27,90	365.217
Accantonamento cause legali e altri rischi	50.000	27,90	13.950
Totale imposte anticipate			394.536

- I crediti dell'attivo circolante "verso altri" pari ad euro 170.398 si riferiscono quanto ad euro 123.481 al credito vantato nei confronti dell'INAIL la maggior parte del quale per anticipazione infortuni, quanto ad euro 41.955 al credito verso fornitori per anticipi e quanto ad euro 4.962 a depositi cauzionali.

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

Non si fornisce la ripartizione per area geografica poiché l'informazione non è significativa.

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Ai sensi dell'art. 2423-ter, comma 3 del codice civile, e verificati i termini di esigibilità a breve termine come previsto dall'OIC 14, la società ha iscritto il credito verso la società che amministra la tesoreria accentrata del gruppo nella specifica voce "Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria" tra le "Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni"; tale voce è stata appositamente aggiunta rispetto alle voci previste dall'art. 2424 del codice civile.

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	129.906	865.123	995.029
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	129.906	865.123	995.029

Nella tabella sono espone le informazioni relative alle variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni.

L'importo riclassificato nella voce "Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni" si riferisce al credito da cash pooling verso la controllante Garofalo Health Care S.p.a.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono valutate al valore nominale.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	155.646	142.093	297.739
Assegni	154	40	194
Denaro e altri valori in cassa	14.694	(4.618)	10.076
Totale disponibilità liquide	170.494	137.515	308.009

Ratei e risconti attivi

I ratei e risconti sono stati calcolati sulla base del principio della competenza, mediante la ripartizione dei ricavi e/o costi comuni a due esercizi.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei attivi	1	-	1
Risconti attivi	69.747	(3.471)	66.276
Totale ratei e risconti attivi	69.748	(3.471)	66.277

Nel seguente prospetto è illustrata la composizione delle voci di cui in oggetto, in quanto risultanti iscritte in bilancio.

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
<i>RATEI E RISCONTI</i>		
	Ratei attivi su interessi bancari	1
	Noleggi	23.321
	Leasing	22.897
	Oneri diversi	12.795
	Spese di manutenzione	7.263
	Totale	66.277

Oneri finanziari capitalizzati

Tutti gli interessi e gli altri oneri finanziari sono stati interamente spesi nell'esercizio. Ai fini dell'art. 2427, c. 1, n. 8 del codice civile si attesta quindi che non sussistono capitalizzazioni di oneri finanziari.

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Le poste del patrimonio netto e del passivo dello stato patrimoniale sono state iscritte in conformità ai principi contabili nazionali; nelle sezioni relative alle singole poste sono indicati i criteri applicati nello specifico.

Patrimonio netto

Le voci sono esposte in bilancio al loro valore contabile secondo le indicazioni contenute nel principio contabile OIC 28.

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Con riferimento all'esercizio in chiusura nelle tabelle seguenti vengono esposte le variazioni delle singole voci del patrimonio netto, nonché il dettaglio delle altre riserve, se presenti in bilancio.

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente	Altre variazioni	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Altre destinazioni	Decrementi		
Capitale	1.560.000	-	-		1.560.000
Riserva legale	312.000	-	-		312.000
Altre riserve					
Riserva straordinaria	4.500.452	-	-		4.500.452
Versamenti in conto capitale	13.810.000	-	-		13.810.000
Varie altre riserve	1	-	2		(1)
Totale altre riserve	18.310.453	-	2		18.310.451
Utili (perdite) portati a nuovo	-	262.950	-		262.950
Utile (perdita) dell'esercizio	262.950	(262.950)	-	320.882	320.882
Totale patrimonio netto	20.445.403	-	2	320.882	20.766.283

Il capitale sociale è rappresentato, in seguito alla trasformazione in società a responsabilità limitata, da una quota del valore nominale di euro 1.560.000.

La riserva denominata "Versamenti in conto capitale" si è costituita negli esercizi precedenti in seguito alla rinuncia dei soci ai crediti per finanziamenti infruttiferi erogati alla società; detta riserva può essere utilizzata sia per incrementare il capitale, sia per la copertura di eventuali perdite e può essere distribuita ai soci.

In applicazione di quanto disposto dal n. 7 bis dell'art.2427 del c.c., precisiamo che le riserve legale e straordinaria sono interamente costituite con utili degli esercizi precedenti e sono utilizzabili per la copertura di eventuali perdite future e per la distribuzione ai soci; la riserva straordinaria può essere utilizzata anche per incrementare il capitale. Si precisa, inoltre, che la riserva straordinaria, quanto ad euro 347.806, è costituita da utili formati ante 2007.

Naturalmente, la riserva legale può essere distribuita solo in sede di liquidazione della società.

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Nei seguenti prospetti sono analiticamente indicate le voci di patrimonio netto, con specificazione della loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché della loro avvenuta utilizzazione nei precedenti tre esercizi.

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale	1.560.000	Capitale		1.560.000
Riserva legale	312.000	Utili	B	312.000

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Altre riserve				
Riserva straordinaria	4.500.452	Utili	A;B;C	4.500.452
Versamenti in conto capitale	13.810.000	Capitale	A;B;C	13.810.000
Varie altre riserve	(1)	Capitale		(1)
Totale altre riserve	18.310.451	Capitale	A;B;C	18.310.451
Utili portati a nuovo	262.950	Utili	A;B;C	262.950
Totale	20.445.401			20.445.401
Quota non distribuibile				1.872.000
Residua quota distribuibile				18.573.401

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

Nel seguente prospetto viene riportata la descrizione di tutte le voci che compongono il Patrimonio Netto della società e la movimentazione subita negli ultimi tre esercizi.

	Capitale	Riserva legale	Riserva straordinaria	Versamenti in conto capitale	Varie altre riserve	Utili (perdite) portate a nuovo	Utile (perdita) dell'esercizio	Totale
Saldo iniziale al 1/01 /2022	1.560.000	312.000	4.104.093	13.810.000	2	-	(242.111)	19.543.984
<i>Destinazione del risultato dell'esercizio:</i>								
- Attribuzione di dividendi	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altre destinazioni	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Altre variazioni:</i>								
- Copertura perdite	-	-	-	-	-	-	-	-
- Operazioni sul capitale	-	-	-	-	-	-	-	-
- Distribuzione ai soci	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altre variazioni	-	-	-	-	(3)	(242.111)	242.111	(3)
Risultato dell'esercizio 2022	-	-	-	-	-	-	638.470	638.470
Saldo finale al 31/12 /2022	1.560.000	312.000	4.104.093	13.810.000	(1)	(242.111)	638.470	20.182.451
Saldo iniziale al 1/01 /2023	1.560.000	312.000	4.104.093	13.810.000	(1)	(242.111)	638.470	20.182.451
<i>Destinazione del risultato dell'esercizio:</i>								
- Attribuzione di dividendi	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altre destinazioni	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Altre variazioni:</i>								
- Copertura perdite	-	-	-	-	-	-	-	-
- Operazioni sul capitale	-	-	-	-	-	-	-	-
- Distribuzione ai soci	-	-	-	-	-	-	-	-

- Altre variazioni	-	-	396.359	-	2	242.111	(638.470)	2
Risultato dell'esercizio 2023	-	-	-	-	-	-	262.950	262.950
Saldo finale al 31/12 /2023	1.560.000	312.000	4.500.452	13.810.000	1	-	262.950	20.445.403
Saldo iniziale al 1/01 /2024	1.560.000	312.000	4.500.452	13.810.000	1	-	262.950	20.445.403
<i>Destinazione del risultato dell'esercizio:</i>								
- Attribuzione di dividendi	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altre destinazioni	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Altre variazioni:</i>								
- Copertura perdite	-	-	-	-	-	-	-	-
- Operazioni sul capitale	-	-	-	-	-	-	-	-
- Distribuzione ai soci	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altre variazioni	-	-	-	-	(2)	262.950	(262.950)	(2)
Risultato dell'esercizio 2024	-	-	-	-	-	-	320.882	320.882
Saldo finale al 31/12 /2024	1.560.000	312.000	4.500.452	13.810.000	(1)	262.950	320.882	20.766.283

Fondi per rischi e oneri

I fondi per rischi e oneri sono stati stanziati a copertura delle passività la cui esistenza è ritenuta certa o probabile, per le quali alla chiusura dell'esercizio non sono determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

La costituzione dei fondi è stata effettuata in base ai principi di prudenza e di competenza, osservando le prescrizioni del principio contabile OIC 31. Gli accantonamenti correlati sono rilevati nel conto economico dell'esercizio di competenza, in base al criterio di classificazione "per natura" dei costi.

	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	139.500	139.500
Variazioni nell'esercizio		
Accantonamento nell'esercizio	35.000	35.000
Utilizzo nell'esercizio	124.500	124.500
Totale variazioni	(89.500)	(89.500)
Valore di fine esercizio	50.000	50.000

La voce registra complessivamente un decremento per l'effetto combinato di utilizzi e rilasci pari ad euro 124.500 ed accantonamenti pari ad euro 35.000 riferiti ai seguenti eventi:

- alla notifica da parte di una paziente di una richiesta di risarcimento danni a seguito di un intervento di cataratta. Si è ritenuto prudentiale accantonare una somma pari ad euro 20.000 in quanto il rischio associato viene ritenuto probabile;
- ad un ulteriore accantonamento prudentiale relativamente ad una richiesta di risarcimento, già presentata nel corso dello scorso esercizio, da parte di una paziente per inadeguatezza nell'assistenza che durante il ricovero contraeva infezioni e risultava positiva al Covid19. Nelle more di una definizione del raggiungimento di un'intesa transattiva, si è ritenuto prudentiale accantonare un'ulteriore somma pari ad euro 15.000 in quanto il rischio associato viene ritenuto probabile.



Rischi contenziosi in corso

In riferimento ai rischi cui è soggetta la società vengono segnalati i seguenti contenziosi in corso:

Controversia tra ASL VCO e L'Eremo di Miazzina S.r.l. in merito alla produzione sanitaria 2014, 2015 e 2016. L'ASL VCO con propria lettera del 14 luglio 2017 ha chiesto alla società l'emissione di alcune note credito in relazione agli esercizi indicati eccependo un presunto abbattimento da non continuità assistenziale. La società ha contestato detta richiesta in quanto assume non avere superato, per i pazienti piemontesi, il tetto soglia che dà luogo all'abbattimento, sia perché detto abbattimento, in particolare per gli anni 2014 e 2015 non poteva essere applicato ai pazienti fuori regione a maggior ragione alla luce di quanto indicato dalla Regione Piemonte con la D.G.R. del mese di novembre 2016. Infine, anche per l'anno 2016, la società sostiene, per ciò che attiene i pazienti piemontesi, di non avere mai superato i tetti di abbattimento per non continuità assistenziale. Per questa fattispecie, il rischio di soccombenza, previo parere dei propri legali, è quantificato come "probabile" e pertanto risulta accantonato nel fondo un ammontare di Euro 1.947 migliaia al 31 dicembre 2023 a fronte di crediti aperti per circa 11 milioni e relativi alle annualità 2012-2023. Visto l'ageing e la quantità dei crediti vantanti, la Società L'Eremo di Miazzina s.r.l., sentito il parere dei consulenti legali ed a meno della buona riuscita di accordi transattivi che si potranno verificare tra le parti, ha promosso azioni legali per i crediti derivanti dalla produzione per gli anni 2014 e 2015. Dall'esito di tale contenzioso dipenderanno le valutazioni in merito ai crediti derivanti dagli anni successivi. Il Giudice del Tribunale ha recepito la Relazione Peritale della CTU ed ha fissato udienza conclusionale per il mese di giugno 2025.

In data 01 ottobre 2021 alla società veniva notificato, mezzo pec da parte di INPS, richiesta di regolarizzazione per la parte contributiva, legata ad un precedente contenzioso INAIL e relativa alla genuinità di alcuni rapporti libero professionali, pari ad euro 365.000. L'Eremo di Miazzina presentava immediatamente ricorso amministrativo ed il giudice adito, con sentenza 87 /2024 pubblicata il 20/06/2024, si è pronunciato per l'insussistenza della pretesa creditoria dell'INPS.

Visto il principio contabile n. 19 dedicato ai fondi per rischi ed oneri che più attengono alla presente situazione, sottolineato che, nella fattispecie, trattasi di passività potenziali possibili ma non attendibilmente valutabili nel quantum, abbiamo ritenuto di non dover appostare al riguardo importi che risulterebbero arbitrariamente determinati.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il TFR è stato calcolato conformemente a quanto previsto dall'art. 2120 del codice civile, tenuto conto delle disposizioni legislative e delle specificità dei contratti e delle categorie professionali, e comprende le quote annue maturate e le rivalutazioni effettuate sulla base dei coefficienti ISTAT.

L'ammontare del fondo è rilevato al netto degli acconti erogati e delle quote utilizzate per le cessazioni del rapporto di lavoro intervenute nel corso dell'esercizio e rappresenta il debito certo nei confronti dei lavoratori dipendenti alla data di chiusura del bilancio.

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	643.568
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	236.978
Utilizzo nell'esercizio	385.593
Totale variazioni	(148.615)
Valore di fine esercizio	494.953

Debiti

I debiti sono esposti in bilancio al loro valore nominale. La società non ha adottato il criterio del costo ammortizzato, come

definito dall'art. 2426 c.2 C.C., e come previsto dall'art. 2426, comma 1, n. 8 del codice civile, in quanto gli effetti sarebbero stati irrilevanti poiché la maggior parte dei debiti ha scadenza a breve termine e, relativamente a quelli aventi scadenza a medio/lungo termine, i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo e, inoltre, perché il tasso di interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non è significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

Variazioni e scadenza dei debiti

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni dei debiti e le eventuali informazioni relative alla scadenza degli stessi.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Debiti verso soci per finanziamenti	4.071.212	(1.089.317)	2.981.895	425.993	2.555.902
Debiti verso banche	1.988.599	(1.895.036)	93.563	93.563	-
Acconti	625.976	1.563	627.539	627.539	-
Debiti verso fornitori	1.774.914	(323.277)	1.451.637	1.451.637	-
Debiti verso controllanti	5.783.311	5.888.999	11.672.310	11.672.310	-
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	2.344.649	(1.378.665)	965.984	965.984	-
Debiti tributari	149.421	(5.211)	144.210	144.210	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	304.466	(18.254)	286.212	286.212	-
Altri debiti	824.559	(61.489)	763.070	643.070	120.000
Totale debiti	17.867.107	1.119.313	18.986.420	16.310.518	2.675.902

Si precisa quanto segue:

I debiti verso soci per finanziamento si riferiscono al finanziamento fruttifero ricevuto dalla società Garofalo Health Care S.p.A. i cui dettagli sono indicati nel prosieguo della presente nota integrativa,

Circa i debiti v/ banche, precisiamo che trattasi di debiti per "scoperto" di conto corrente per euro 93.563.

Gli acconti, di euro 627.539, si riferiscono all'anticipazione delle degenze da parte dell'ASL per i mesi di gennaio, febbraio e marzo come previsto dal contratto quadro per l'anno 2020.

I debiti verso imprese controllanti, di euro 11.672.310, si riferiscono quanto ad euro 502 al debito verso la controllante diretta Garofalo Health Care S.p.A. conseguente alla partecipazione al Gruppo Iva, quanto ad euro 47.294 a debiti commerciali, quanto ad euro 70.176 al debito vantato nei confronti della controllante dierta Garofalo Health Care S.p.A conseguente alla partecipazione al Consolidato Fiscale, quanto ad euro 2.394 a debiti per interessi passivi maturati sul finanziamento sempre verso la controllante diretta Garofalo Health Care S.p.A. e, quanto ad euro 11.551.945 al debito verso la controllante diretta Garofalo Health Care S.p.A. per cash pooling.

I debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti, di euro 965.984, si riferiscono al finanziamento fruttifero ricevuto dalla società Hesperia Hospital Modena Srl che prevedeva un tasso di interesse del 3% annuo con liquidazione annuale al 31 dicembre, capitalizzazione degli interessi al 1° marzo dell'anno successivo e rimborso del capitale entro il 31 dicembre 2024; il rimborso è stato effettuato nei primi giorni dell'anno 2025.

La voce debiti verso fornitori di euro 1.451.637 risulta così composta: euro 773.327 relativa a debiti verso fornitori di materiali di consumo, merci e servizi vari; euro 678.310 per fatture da ricevere.

I debiti tributari pari a euro 144.210, si riferiscono a ritenute su redditi di lavoro dipendente e assimilati per euro 100.179 e a ritenute su redditi di lavoro autonomo per euro 44.031.

La voce debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale di euro 286.212 risulta così composta: debiti verso INPS lavoratori dipendenti e collaboratori pari a euro 205.487 euro; debiti verso INAIL lavoratori dipendenti e collaboratori per euro 56.453; debiti verso fondi di previdenza integrativa per euro 24.272.

La voce "Altri debiti" è costituita da debiti nei confronti dei dipendenti (euro 581.412, di cui euro 216.124 per compensi dicembre 2024 ed euro 365.288 per ferie non godute e accessori), nei confronti di altri per complessivi Euro 61.657 e per depositi cauzionali ricevuti dal locatario dell'immobile sito nel comune di Miazina di euro 120.000.

Suddivisione dei debiti per area geografica

Non si fornisce la ripartizione per area geografica poiché l'informazione non è significativa.

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Nel seguente prospetto, distintamente per ciascuna voce, sono indicati i debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali, con specifica indicazione della natura delle garanzie.

	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
Debiti verso soci per finanziamenti	2.981.895	2.981.895
Debiti verso banche	93.563	93.563
Acconti	627.539	627.539
Debiti verso fornitori	1.451.637	1.451.637
Debiti verso controllanti	11.672.310	11.672.310
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	965.984	965.984
Debiti tributari	144.210	144.210
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	286.212	286.212
Altri debiti	763.070	763.070
Totale debiti	18.986.420	18.986.420

Finanziamenti effettuati da soci della società

Nell'esercizio 2018 la società aveva ricevuto dal socio unico un finanziamento fruttifero avente le seguenti caratteristiche:

- importo: € 600.000
- data erogazione: agosto 2018
- durata: 31 dicembre 2019
- tasso di interesse annuo: 3%

Per detto debito non era prevista alcuna clausola espressa di postergazione. Al 31 dicembre 2018 su detto finanziamento erano maturati interessi per complessivi euro 7.101.

Nel corso dell'esercizio 2019 detto finanziamento è stato prorogato alle seguenti condizioni:

- importo: € 607.101
- data erogazione: 1° gennaio 2019
- durata: 31 dicembre 2024
- tasso di interesse annuo: 3% con capitalizzazione al 1° marzo anno successivo

Per detto debito non era prevista alcuna clausola espressa di postergazione. Il finanziamento è stato restituito nel corso del 2024.

Nel corso dell'esercizio 2021 la società ha ricevuto dal socio unico un finanziamento fruttifero avente le seguenti caratteristiche:

- importo: €. 4.259.929,79
- data erogazione: 15 dicembre 2021
- durata: 15 dicembre 2030
- tasso di interesse annuo: 1,7%

Per detto debito non era prevista alcuna clausola espressa di postergazione.

Al 31.12.2024 detti finanziamenti risultano ancora in essere per complessivi euro 2.981.895.

Ratei e risconti passivi

I ratei e risconti sono stati calcolati sulla base del principio della competenza, mediante la ripartizione dei costi e/o ricavi comuni a due esercizi.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	28.582	(12.820)	15.762
Risconti passivi	79.984	107.070	187.054
Totale ratei e risconti passivi	108.566	94.250	202.816

Nel seguente prospetto è illustrata la composizione delle voci di cui in oggetto, in quanto risultanti iscritte in bilancio.

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
<i>RATEI E RISCONTI</i>		
	Ratei passivi diversi	4.904
	Rateo interessi passivi c/c bancari	2.858
	Rateo passivo contribuito ENPAM	8.000
	Risconti passivi su contributi in conto impianti	187.054
	Totale	202.816

I risconti passivi su contributi in conto impianti si riferiscono al risconto relativo al credito d'imposta di cui all'art. 1, commi 1051 e seguenti della legge n. 178/2020 quanto ad euro 182.979 relativamente al "Credito d'imposta investimenti in beni strumentali nuovi di cui all'allegato A alla legge n. 232/2016" (c.d. Credito imposta industria 4.0) e quanto ad euro 4.075 relativamente al "Credito d'imposta investimenti in beni strumentali nuovi (diversi dai beni di cui agli allegati A e B alla legge n. 232/2016"; la quota di competenza dell'esercizio di detti contributi è iscritta alla voce A.5 del conto economico.

Nota integrativa, conto economico

Il conto economico evidenzia il risultato economico dell'esercizio.

Esso fornisce una rappresentazione delle operazioni di gestione, mediante una sintesi dei componenti positivi e negativi di reddito che hanno contribuito a determinare il risultato economico. I componenti positivi e negativi di reddito, iscritti in bilancio secondo quanto previsto dall'articolo 2425-bis del Codice civile, sono distinti secondo l'appartenenza alle varie gestioni: caratteristica, accessoria e finanziaria.

L'attività caratteristica identifica i componenti di reddito generati da operazioni che si manifestano in via continuativa e nel settore rilevante per lo svolgimento della gestione, che identificano e qualificano la parte peculiare e distintiva dell'attività economica svolta dalla società, per la quale la stessa è finalizzata.

L'attività finanziaria è costituita da operazioni che generano proventi e oneri di natura finanziaria.

In via residuale, l'attività accessoria è costituita dalle operazioni che generano componenti di reddito che fanno parte dell'attività ordinaria ma non rientrano nell'attività caratteristica e finanziaria.

Valore della produzione

I ricavi sono iscritti in bilancio per competenza, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, nonché delle imposte direttamente connesse agli stessi.

Per quanto concerne la cessione di beni, i relativi ricavi sono iscritti quando si è verificato il passaggio sostanziale e non formale del titolo di proprietà assumendo quale parametro di riferimento, per il passaggio sostanziale, il trasferimento dei rischi e benefici.

I ricavi derivanti dalle prestazioni di servizi sono iscritti quando il servizio è reso, ovvero quando la prestazione è stata effettuata; nel particolare caso delle prestazioni di servizi continuative i relativi ricavi sono iscritti per la quota maturata.

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

Nella seguente tabella è illustrata la ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni secondo le categorie di attività.

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Lungodegenze convenzionate	6.326.387
Lungodegenze private	310.562
Prestazioni ambulatoriali convenzionate	6.131.562
Prestazioni integrative di ricovero	379.219
Prestazioni ambulatoriali private	542.495
Prestazioni integrative socio assistenziali	2.127.189
Ticket Regione	511.650
Totale	16.329.064

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

La ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per aree geografiche non viene indicata in quanto non ritenuta significativa per la comprensione e il giudizio dei risultati economici.

Contributi in conto impianti

Si segnala che nella voce A5, è contabilizzata, secondo il metodo indiretto come previsto dal paragrafo 88 del principio contabile OIC 16, la quota di competenza dell'esercizio del credito d'imposta di cui all'art. 1, commi 1051 e seguenti della legge n. 178/2020; essendo il credito d'imposta commisurato al costo delle immobilizzazioni la residua parte è rinviata per competenza attraverso l'iscrizione di un risconto passivo.

Altri ricavi e proventi

La voce "Altri ricavi e proventi" comprende i ricavi derivanti dall'attività così detta accessoria ed è costituita in via principale dai proventi derivanti dal riaddebito di costi di competenza di altre società sottoposte al controllo della controllante nonché da ricavi derivanti da servizi non rientranti nell'attività caratteristica della società.

Costi della produzione

I costi ed oneri sono imputati per competenza e secondo natura, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, nel rispetto del principio di correlazione con i ricavi, ed iscritti nelle rispettive voci secondo quanto previsto dal principio contabile OIC 12 - "Composizioni e schemi di bilancio". Per quanto riguarda gli acquisti di beni, i relativi costi sono iscritti quando si è verificato il passaggio sostanziale e non formale del titolo di proprietà assumendo quale parametro di riferimento, per il passaggio sostanziale, il trasferimento dei rischi e benefici. Nel caso di acquisto di servizi, i relativi costi sono iscritti quando il servizio è stato ricevuto, ovvero quando la prestazione si è conclusa, mentre, in presenza di prestazioni di servizi continuative, i relativi costi sono iscritti per la quota maturata.

Ripartizione dei costi

<i>Descrizione</i>	<i>Esercizio 2024 Importo in €</i>	<i>Esercizio 2023 Importo in €</i>
Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	1.344.805	1.200.649
Costi per servizi	8.142.124	6.444.351
Costi per godimento beni di terzi	207.818	183.758
Costi per il personale	4.759.432	5.229.104
Oneri diversi di gestione	1.148.325	928.599

Proventi e oneri finanziari

I proventi e gli oneri finanziari sono iscritti per competenza in relazione alla quota maturata nell'esercizio.

Composizione dei proventi da partecipazione

Non sussistono proventi da partecipazioni di cui all'art. 2425, n. 15 del codice civile.

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

Nel seguente prospetto si dà evidenza degli interessi e degli altri oneri finanziari di cui all'art. 2425, n. 17 del codice civile, con specifica suddivisione tra quelli relativi a prestiti obbligazionari, ai debiti verso banche ed a altre fattispecie.

	Interessi e altri oneri finanziari
Debiti verso banche	78.362
Altri	455.500
Totale	533.862

Importo e natura dei singoli elementi di ricavo/costo di entità o incidenza eccezionali

Nel seguente prospetto sono indicati l'importo e la natura dei singoli elementi di ricavo di entità o incidenza eccezionali.

Voce di ricavo	Importo	Natura
Ricavi e proventi diversi	548.852	Plusvalenza cessione ramo d'azienda

Nel seguente prospetto sono indicati l'importo e la natura dei singoli elementi di costo di entità o incidenza eccezionali.

Voce di costo	Importo	Natura
Oneri diversi di gestione	167.158	Minusvalenza alienazione immobili civili

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

Le imposte sono stanziare in base alla previsione dell'onere di competenza dell'esercizio. Le imposte differite attive, derivanti dalle differenze temporanee deducibili, sono iscritte solo se sussiste la ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui si riverseranno le differenze temporanee deducibili, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno a utilizzare. Le imposte anticipate hanno come contropartita i "Crediti per imposte anticipate".

Le aliquote applicate per il calcolo delle imposte anticipate e differite sono state determinate separatamente per IRES ed IRAP. Esse rappresentano la miglior stima possibile del carico fiscale applicabile nel momento in cui le differenze temporanee si annulleranno.

Le imposte relative ad esercizi precedenti includono le imposte dirette di esercizi precedenti, comprensive di interessi e sanzioni, e sono riferite alla differenza positiva (o negativa) tra l'ammontare dovuto e le imposte stanziare in base alla previsione dell'onere di competenza dell'esercizio.

Si segnala che la società ha aderito, insieme ad altre società del gruppo, al regime di tassazione del cd. "consolidato fiscale nazionale", disciplinato dagli artt. 117 e segg. del D.P.R. n. 917/1986 ("TUIR") e dal Decreto ministeriale 09/06/2004, per il triennio 2024-2026, con capofila la controllante GAROFALO HEALTH CARE S.P.A.

La società ha provveduto allo stanziamento delle imposte dell'esercizio sulla base dell'applicazione delle norme tributarie vigenti. Le imposte di competenza dell'esercizio sono rappresentate dalle imposte correnti, così come risultanti dalle dichiarazioni fiscali, e dalle imposte anticipate, relative a componenti di reddito positivi o negativi rispettivamente soggetti ad imposizione o a deduzione in esercizi diversi rispetto a quelli di contabilizzazione civilistica.

In particolare:

Imposte correnti:

	Ires	Irap
Risultato prima delle imposte	458.888	458.888
Variazioni in aumento	338.484	5.810.764
Variazioni in diminuzione	<u>(438.314)</u>	<u>(5.629.915)</u>
Imponibile	359.058	639.737
Imposta/(Provento da consolidato fiscale)	86.174	24.950

Imposte anticipate:

Importo all'01.01.2024	421.418 (A)
Riduzione per erogazione premi dipendenti anno precedente	(17.280)
Riduzione per utilizzo accantonamento rischi	(31.946)
Aumento per accantonamento rischi	6.975
Aumento per stanziamento premi da riconoscere ai dipendenti anno corrente	15.369
Importo al 31.12.2024	394.536 (B)
A conto economico	(26.882) (A-B)

Nota integrativa, rendiconto finanziario

La società ha predisposto il rendiconto finanziario che rappresenta il documento di sintesi che raccorda le variazioni intervenute nel corso dell'esercizio nel patrimonio aziendale con le variazioni nella situazione finanziaria; esso pone in evidenza i valori relativi alle risorse finanziarie di cui l'impresa ha avuto necessità nel corso dell'esercizio nonché i relativi impieghi.

In merito al metodo utilizzato si specifica che la stessa ha adottato, secondo la previsione dell'OIC 10 - "Rendiconto finanziario", il metodo indiretto in base al quale il flusso di liquidità è ricostruito rettificando il risultato di esercizio delle componenti non monetarie.

Nota integrativa, altre informazioni

Di seguito vengono riportate le altre informazioni richieste dal codice civile.

Dati sull'occupazione

Nel corso dell'esercizio che si è chiuso il numero medio dei dipendenti è stato di 125 unità; nell'esercizio precedente la società aveva occupato mediamente 136 dipendenti.

Nella tabella che segue è indicato il numero medio dei dipendenti, ripartito per categoria.

Dipendenti	2024	2023
Dirigenti	1	1
Medici	7	7
Impiegati	22	21
Infermieri/Ausiliari	61	69
Tecnici	30	33
Operai	4	5
Totale	125	136

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

Nel seguente prospetto sono espone le informazioni richieste dall'art. 2427 n. 16 c.c., precisando che non esistono anticipazioni e crediti e non sono stati assunti impegni per conto dell'organo amministrativo per effetto di garanzie di qualsiasi tipo prestate.

	Amministratori	Sindaci
Compensi	28.556	11.340

Compensi al revisore legale o società di revisione

Nella seguente tabella sono indicati, suddivisi per tipologia di servizi prestati, i compensi spettanti alla società di revisione.

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	21.500
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	21.500

Categorie di azioni emesse dalla società

Il presente paragrafo della nota integrativa non è pertinente in quanto il capitale sociale non è rappresentato da azioni.

Titoli emessi dalla società

La società non ha emesso alcun titolo o valore simile rientrante nella previsione di cui all'art. 2427 n. 18 codice civile.

Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

La società non ha emesso altri strumenti finanziari ai sensi dell'articolo 2346, comma 6, del codice civile.

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Non esistono impegni, garanzie o passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale.

Informazioni sui patrimoni e i finanziamenti destinati ad uno specifico affare

Patrimoni destinati ad uno specifico affare

Si attesta che alla data di chiusura del bilancio non sussistono patrimoni destinati ad uno specifico affare di cui al n. 20 dell'art. 2427 del codice civile.

Finanziamenti destinati ad uno specifico affare

Si attesta che alla data di chiusura del bilancio non sussistono finanziamenti destinati ad uno specifico affare di cui al n. 21 dell'art. 2427 del codice civile.

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Ai fini di quanto disposto dalla normativa vigente, si precisa che nel corso dell'esercizio sono state attuate operazioni con parti correlate. Si tratta di operazioni non rilevanti e concluse a normali condizioni di mercato, pertanto, in base alla normativa vigente, non viene fornita alcuna informazione aggiuntiva.

Segnaliamo che siamo debitori verso la nostra controllante Garofalo Health Care S.p.A, per l'importo di euro 14.654.205 di cui euro 2.981.895 per finanziamento fruttifero accordatoci come evidenziato in precedenza. Nei confronti della controllante siamo debitori per euro 70.678 di cui euro 70.176 per partecipazione al Consolidato fiscale ed euro 502 per partecipazione al Gruppo IVA e, inoltre, vantiamo un credito di euro 995.029 per cash pooling.

Si segnala, inoltre, che abbiamo ricevuto, come evidenziato in precedenza, da una società sottoposta al controllo della nostra controllante, un finanziamento fruttifero per l'importo complessivo di euro 965.984; l'importo è espresso al lordo degli interessi maturati nell'esercizio, considerati ad ulteriore incremento del debito.

Si precisa che la società ha aderito, ai sensi dell'art.117 e seg. del Testo Unico, al regime di tassazione di gruppo nazionale con la Società Controllante Garofalo Health Care S.p.A.

Per quanto riguarda il disposto di cui al punto 2) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si sottolinea che la società non detiene alcun tipo di partecipazione e pertanto non ha in essere alcun tipo di rapporto con imprese controllate o collegate

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Nel corso dell'esercizio non è stato attuato alcun accordo non risultante dallo stato patrimoniale.

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

Con riferimento al punto 22-quater dell'art. 2427 del Codice civile, non si segnalano fatti di rilievo successivi alla chiusura dell'esercizio.

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

Nel seguente prospetto, ai sensi dell'art. 2427, numeri 22-quinquies e 22-sexies del Codice civile, si riporta il nome e la sede legale dell'impresa che redige il bilancio consolidato, dell'insieme più grande o più piccolo di imprese, di cui l'impresa fa parte in quanto impresa consolidata.

Nello stesso viene inoltre indicato il luogo in cui è disponibile la copia del bilancio consolidato.

	Insieme più grande	Insieme più piccolo
Nome dell'impresa	Raffaele Garofalo & C. S.a.p.a.	Garofalo Health Care S.p.a.
Città (se in Italia) o stato estero	Roma (RM)	Roma (RM)
Codice fiscale (per imprese italiane)	04791701008	06103021009
Luogo di deposito del bilancio consolidato	Via Sabotino, 46 - Roma (RM)	Piazzale Belle Arti, 6 - Roma (RM)

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

Si attesta che non è stato sottoscritto alcun strumento finanziario derivato.

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

Si rende noto che la società appartiene al Gruppo Garofalo, è controllata dalla società Garofalo Health Care S.p.A., la quale svolge anche l'attività di direzione e coordinamento.

Di seguito vengono forniti i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato della suddetta società esercitante la direzione e il coordinamento.

GAROFALO HEALTH CARE S.P.A.				
Situazione patrimoniale-finanziaria al 31 dicembre 2023				
<i>in migliaia di Euro</i>	Per l'esercizio chiuso al 31 dicembre			
	2023	di cui vs parti correlate	2022	di cui vs parti correlate
Altre attività immateriali	596		166	
Immobili, impianti e macchinari	6.538		6.568	
Partecipazioni	260.707		198.364	
Altre attività finanziarie non correnti	118.393	118.383	136.741	136.730
Imposte differite attive	220		198	
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI	386.455		342.036	
Crediti commerciali	1.342	1.338	1.727	1.727
Crediti Tributari	2.633		1.182	
Altri crediti e attività correnti	17.351	17.196	3.515	3.312

Altre attività finanziarie correnti	24.153	24.153	18.249	18.244
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	647		4.122	
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI	46.126		28.795	
TOTALE ATTIVO	432.582		370.832	
Capitale sociale	31.570		31.570	
Riserva legale	614		532	
Altre riserve	151.969		151.177	
Risultato dell'esercizio	9.488		1.638	
TOTALE PATRIMONIO NETTO	193.641		184.917	
Benefici a dipendenti	192		137	
Debiti finanziari non correnti	119.497		112.055	
Imposte differite passive	134		1	
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	119.823		112.194	
Debiti commerciali	1.443	270	706	22
Debiti finanziari correnti	109.117	75.376	67.379	45.584
Debiti tributari	2.694		1.597	
Altre passività correnti	5.862	4.224	4.039	2.731
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI	119.117		73.721	
TOTALE PASSIVO	238.941		185.915	
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVO	432.582		370.832	

<i>Conto economico separato chiuso al 31 dicembre 2023</i>				
<i>in migliaia di Euro</i>	Per l'esercizio chiuso al 31 dicembre			
	2023	di cui vs. parti correlate	2022	di cui vs. parti correlate
Ricavi da prestazioni di servizi	4.600	4.600	4.600	4.600
Altri ricavi	267	262	41	41
TOTALE RICAVI	4.867		4.641	
Costo di materie prime e materiali di consumo	18		23	
Costi per servi	5.689	709	4.928	587
Costi del personale	2.940		2.687	
Altri costi operativi	858		813	
Ammortamenti e svalutazioni	597		424	
Rettifiche di valore di attività e altri accantonamenti	-		-	
TOTALE COSTI OPERATIVI	10.103		8.875	
RISULTATO OPERATIVO	(5.236)		(4.234)	
Proventi finanziari	22.358	22.286	8.453	8.453
Oneri finanziari	(10.503)	(2.550)	(4.115)	(547)
Risultati delle partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto				
TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI	11.854		4.337	
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	6.618		103	
Imposte sul reddito	2.869		1.534	
RISULTATO DELL'ESERCIZIO	9.488		1.638	

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

In relazione al disposto di cui all'art. 1, comma 125, della legge 124/2017, in merito all'obbligo di dare evidenza in nota integrativa delle somme di denaro eventualmente ricevute nell'esercizio a titolo di sovvenzioni, contributi, incarichi retribuiti e comunque vantaggi economici di qualunque genere dalle pubbliche amministrazioni e dai soggetti di cui al comma 125 del medesimo articolo, la Società attesta che non risulta alcuna fattispecie di cui infra.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

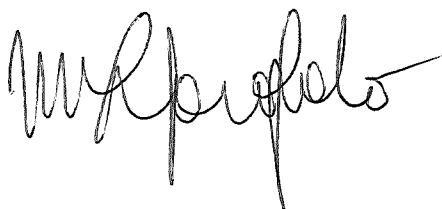
Signor Socio, alla luce di quanto sopra esposto, l'organo amministrativo Vi propone di riportare a nuovo l'utile dell'esercizio.

Nota integrativa, parte finale

Signor Socio, Vi confermiamo che il presente bilancio, composto da stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario e nota integrativa rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società, nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle scritture contabili. Vi invitiamo pertanto ad approvare il progetto di bilancio al 31 dicembre 2024 unitamente con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio, così come predisposto dall'organo amministrativo.

Per il Consiglio di Amministrazione

Maria Laura Garofalo, Presidente

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'M. L. Garofalo', with a long horizontal stroke extending to the right.

L'EREMO DI MIAZZINA SRL A SOCIO UNICO

Soggetta a direzione e coordinamento di Garofalo Health Care Spa

Sede legale: VIA PER MIAZZINA 16 CAMBIASCA (VB)

Iscritta al Registro Imprese di CCIAA DEL VERBANO CUSIO OSSOLA

C.F. e numero iscrizione: 05788741006

Iscritta al R.E.A. di CCIAA DEL VERBANO CUSIO OSSOLA n. 188950

Capitale Sociale sottoscritto € 1.560.000,00 Interamente versato

Partita IVA: 01823600034

Relazione sulla gestione

Bilancio Ordinario al 31/12/2024

Signor Socio,

sottoponiamo al Suo esame ed alla Sua approvazione il bilancio al 31 dicembre 2024.

Nella Nota integrativa sono state fornite le notizie attinenti alla illustrazione del bilancio al 31 dicembre 2024; nel presente documento, conformemente a quanto previsto dall'art. 2428 del Codice Civile, vi forniamo le notizie attinenti la situazione della Vostra società e le informazioni sull'andamento della gestione. La presente relazione, redatta con valori espressi in unità di Euro, viene presentata a corredo del Bilancio d'esercizio al fine di fornire informazioni reddituali, patrimoniali, finanziarie e gestionali della società corredate, ove possibile, di elementi storici e valutazioni prospettiche.

Informativa sulla società

Le nuove regole di assegnazione dei budget, limitanti la convertibilità dell'attività CAVS verso attività di specialistica ambulatoriale, hanno di fatto ridotto l'erogabilità di prestazioni in regime accreditato per 1.900.000,00. Si è perciò resa necessaria la progettazione di una nuova organizzazione in grado di superare tali criticità. In allineamento con ASL e Regione si è riusciti a concordare una nuova dotazione di posti letto che prevede 75 posti di RRF 2° livello e 8 posti di Day Hospital Riabilitativo, una novità per la nostra zona ed un'attività che permette il contenimento delle risorse impiegate, la contrazione di budget consumato pur a parità di marginalità,

con un aumento significativo del budget riservato alle attività ambulatoriali, passato da 1.836.000 a 5.600.000 euro. Per tale riconfigurazione sono state avviate le pratiche per l'iter di accreditamento, che si sono concluse nel mese di dicembre. Contestualmente la Struttura si è resa disponibile al progetto di Regione Piemonte riguardante il recupero delle liste di attesa per l'attività ambulatoriale riuscendo a farsi riconoscere ed a erogare prestazioni extra budget per 957.000 euro.

In riferimento al processo di scissione della sede storica dall'Istituto raffaele Garofalo, nel corso dell'anno si è concluso l'iter di cessione del ramo di azienda socio sanitario (RSA, SVP e NAC) formalizzato con atto notarile a favore di HCS Group con inserimento di scritture private ulteriori atte a prevedere la volturazione dell'attività sanitaria CAVS alla stessa azienda. Completata la fase esterna ci si è concentrati sulla volturazione dei titoli di accreditamento di tali nuclei, avvenuta con successo a far data dal 01-01-2025. Nel nuovo esercizio l'attività della Società sarà svolta esclusivamente presso l'Istituto raffaele Garofalo di Garvellona Toce con la nuova configurazione accreditata.

Nel complesso l'esercizio 2024 è stato caratterizzato da molteplici operazioni straordinarie, tutte concluse con successo.

Attività di direzione e coordinamento

Ai sensi del comma 5 dell'art. 2497-bis del Codice Civile si rende noto che la società è controllata dalla Garofalo Health Care S.p.A. con sede a Roma, Piazzale Belle Arti, 6; si precisa che la Società è sottoposta all'attività di Direzione e Coordinamento da parte della società Garofalo Health Care S.p.A. Si attesta che l'attività di direzione e coordinamento non ha prodotto particolari effetti sull'attività d'impresa e sui suoi risultati.

Si attesta che non vi sono state decisioni, influenzate dalla società che svolge attività di direzione e coordinamento, che richiedano un'indicazione delle ragioni e degli interessi che hanno inciso sulle stesse.

Situazione patrimoniale e finanziaria

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

Stato Patrimoniale Attivo

Voce	Esercizio 2024	%	Esercizio 2023	%	Variaz. assoluta	Variaz. %
CAPITALE CIRCOLANTE	16.735.719	41,32 %	14.007.707	35,73 %	2.728.012	19,48 %

Voce	Esercizio 2024	%	Esercizio 2023	%	Variaz. assoluta	Variaz. %
Liquidità immediate	308.009	0,76 %	170.494	0,43 %	137.515	80,66 %
Disponibilità liquide	308.009	0,76 %	170.494	0,43 %	137.515	80,66 %
Liquidità differite	16.427.710	40,56 %	13.837.213	35,30 %	2.588.530	18,78 %
Crediti verso soci						
Crediti dell'Attivo Circolante a breve termine	15.309.513	37,80 %	13.582.635	34,65 %	1.726.878	12,71 %
Crediti immobilizzati a breve termine						
Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita						
Attività finanziarie	995.029	2,46 %	129.906	0,33 %	865.123	665,96 %
Ratei e risconti attivi	66.277	0,16 %	69.748	0,18 %	(3.471)	(4,98) %
Rimanenze	56.891	0,14 %	54.924	0,14 %	1.967	3,58 %
IMMOBILIZZAZIONI	23.764.753	58,68 %	25.196.437	64,27 %	(1.431.684)	(5,68) %
Immobilizzazioni immateriali	36.687	0,09 %	15.146	0,04 %	21.541	142,22 %
Immobilizzazioni materiali	23.276.853	57,47 %	24.754.911	63,14 %	(1.478.058)	(5,97) %
Immobilizzazioni finanziarie						
Crediti dell'Attivo Circolante a m/l termine	451.213	1,11 %	426.380	1,09 %	24.833	5,82 %
TOTALE IMPIEGHI	40.500.472	100,00 %	39.204.144	100,00 %	1.296.328	3,31 %

Stato Patrimoniale Passivo

Voce	Esercizio 2024	%	Esercizio 2023	%	Variaz. assoluta	Variaz. %
CAPITALE DI TERZI	19.734.189	48,73 %	18.758.741	47,85 %	975.448	5,20 %
Passività correnti	16.513.334	40,77 %	14.993.723	38,25 %	1.519.611	10,13 %
Debiti a breve termine	16.310.518	40,27 %	14.885.157	37,97 %	1.425.361	9,58 %
Ratei e risconti passivi	202.816	0,50 %	108.566	0,28 %	94.250	86,81 %
Passività consolidate	3.220.855	7,95 %	3.765.018	9,60 %	(544.163)	(14,45) %
Debiti a m/l termine	2.675.902	6,61 %	2.981.950	7,61 %	(306.048)	(10,26) %
Fondi per rischi e oneri	50.000	0,12 %	139.500	0,36 %	(89.500)	(64,16) %
TFR	494.953	1,22 %	643.568	1,64 %	(148.615)	(23,09) %
CAPITALE PROPRIO	20.766.283	51,27 %	20.445.403	52,15 %	320.880	1,57 %
Capitale sociale	1.560.000	3,85 %	1.560.000	3,98 %		
Riserve	18.622.451	45,98 %	18.622.453	47,50 %	(2)	

Voce	Esercizio 2024	%	Esercizio 2023	%	Variaz. assolute	Variaz. %
Utili (perdite) portati a nuovo	262.950	0,65 %			262.950	
Utile (perdita) dell'esercizio	320.882	0,79 %	262.950	0,67 %	57.932	22,03 %
Perdita ripianata dell'esercizio						
TOTALE FONTI	40.500.472	100,00 %	39.204.144	100,00 %	1.296.328	3,31 %

Principali indicatori della situazione patrimoniale e finanziaria

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

INDICE	Esercizio 2024	Esercizio 2023	Variazioni %
Copertura delle immobilizzazioni			
= A) Patrimonio netto / B) Immobilizzazioni	89,07 %	82,54 %	7,91 %
L'indice viene utilizzato per valutare l'equilibrio fra capitale proprio e investimenti fissi dell'impresa			
Banche su circolante			
= D.4) Debiti verso banche / C) Attivo circolante	0,55 %	13,84 %	(96,03) %
L'indice misura il grado di copertura del capitale circolante attraverso l'utilizzo di fonti di finanziamento bancario			
Indice di indebitamento			
= [TOT.PASSIVO - A) Patrimonio netto] / A) Patrimonio netto	0,95	0,92	3,26 %
L'indice esprime il rapporto fra il capitale di terzi e il totale del capitale proprio			
Quoziente di indebitamento finanziario			
= [D.1) Debiti per obbligazioni + D.2) Debiti per obbligazioni convertibili + D.3) Debiti verso soci per finanziamenti + D.4) Debiti verso banche + D.5) Debiti verso altri finanziatori + D.8) Debiti rappresentati da titoli di credito + D.9) Debiti verso imprese controllate + D.10) Debiti verso imprese collegate + D.11) Debiti verso imprese controllanti + D.11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti] / A) Patrimonio Netto	0,76	0,69	10,14 %
L'indice misura il rapporto tra il ricorso al			

INDICE	Esercizio 2024	Esercizio 2023	Variazioni %
capitale finanziamento (capitale di terzi, ottenuto a titolo oneroso e soggetto a restituzione) e il ricorso ai mezzi propri dell'azienda			
Mezzi propri su capitale investito			
= A) Patrimonio netto / TOT. ATTIVO	51,27 %	52,15 %	(1,69) %
L'indice misura il grado di patrimonializzazione dell'impresa e conseguentemente la sua indipendenza finanziaria da finanziamenti di terzi			
Oneri finanziari su fatturato			
= C.17) Interessi e altri oneri finanziari (quota ordinaria) / A.1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni (quota ordinaria)	3,27 %	3,15 %	3,81 %
L'indice esprime il rapporto tra gli oneri finanziari ed il fatturato dell'azienda			
Indice di disponibilità			
= [A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.I) Rimanenze + Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti] / [D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti]	101,35 %	93,42 %	8,49 %
L'indice misura la capacità dell'azienda di far fronte ai debiti correnti con i crediti correnti intesi in senso lato (incluso quindi il magazzino)			
Margine di struttura primario			
= [A) Patrimonio Netto - (B) Immobilizzazioni - B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.II Crediti (oltre l'esercizio successivo))]	(2.603.934,00)	(4.329.616,00)	39,86 %
E' costituito dalla differenza tra il Capitale Netto e le Immobilizzazioni nette. Esprime, in valore assoluto, la capacità dell'impresa di coprire con mezzi propri gli investimenti in immobilizzazioni.			
Indice di copertura primario			
= [A) Patrimonio Netto] / [B) Immobilizzazioni - B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.II Crediti (oltre l'esercizio successivo)]	0,89	0,83	7,23 %

INDICE	Esercizio 2024	Esercizio 2023	Variazioni %
E' costituito dal rapporto fra il Capitale Netto e le immobilizzazioni nette. Esprime, in valore relativo, la quota di immobilizzazioni coperta con mezzi propri.			
Margine di struttura secondario			
= [A) Patrimonio Netto + B) Fondi per rischi e oneri + C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato + D) Debiti (oltre l'esercizio successivo)] - [B) Immobilizzazioni - B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.II Crediti (oltre l'esercizio successivo)]	616.921,00	(564.598,00)	209,27 %
E' costituito dalla differenza fra il Capitale Consolidato (Capitale Netto più Debiti a lungo termine) e le immobilizzazioni. Esprime, in valore assoluto, la capacità dell'impresa di coprire con fonti consolidate gli investimenti in immobilizzazioni.			
Indice di copertura secondario			
= [A) Patrimonio Netto + B) Fondi per rischi e oneri + C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato + D) Debiti (oltre l'esercizio successivo)] / [B) Immobilizzazioni - B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.II Crediti (oltre l'esercizio successivo)]	1,03	0,98	5,10 %
E' costituito dal rapporto fra il Capitale Consolidato e le immobilizzazioni nette. Esprime, in valore relativo, la quota di immobilizzazioni coperta con fonti consolidate.			
Capitale circolante netto			
= [A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.I) Rimanenze + Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti] - [D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti]	222.385,00	(986.016,00)	122,55 %
E' costituito dalla differenza fra il Capitale circolante lordo e le passività correnti. Esprime in valore assoluto la capacità dell'impresa di fronteggiare gli impegni a breve con le disponibilità esistenti			
Margine di tesoreria primario			
= [A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + B.III.2) Crediti (entro	165.494,00	(1.040.940,00)	115,90 %

INDICE	Esercizio 2024	Esercizio 2023	Variazioni %
l'esercizio successivo) + Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti] - [D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti]			
E' costituito dalla differenza in valore assoluto fra liquidità immediate e differite e le passività correnti. Esprime la capacità dell'impresa di far fronte agli impegni correnti con le proprie liquidità			
Indice di tesoreria primario			
= [A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti] / [D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti]			
	101,00 %	93,06 %	8,53 %
L'indice misura la capacità dell'azienda di far fronte ai debiti correnti con le liquidità rappresentate da risorse monetarie liquide o da crediti a breve termine			

Situazione economica

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

Conto Economico

Voce	Esercizio 2024	%	Esercizio 2023	%	Variaz. assolute	Variaz. %
VALORE DELLA PRODUZIONE	17.453.203	100,00 %	15.623.272	100,00 %	1.829.931	11,71 %
- Consumi di materie prime	1.342.838	7,69 %	1.220.099	7,81 %	122.739	10,06 %
- Spese generali	8.349.942	47,84 %	6.628.109	42,42 %	1.721.833	25,98 %
VALORE AGGIUNTO	7.760.423	44,46 %	7.775.064	49,77 %	(14.641)	(0,19) %

Voce	Esercizio 2024	%	Esercizio 2023	%	Variaz. assolute	Variaz. %
- Altri ricavi	1.124.139	6,44 %	368.975	2,36 %	755.164	204,67 %
- Costo del personale	4.759.432	27,27 %	5.229.104	33,47 %	(469.672)	(8,98) %
- Accantonamenti	35.000	0,20 %	139.500	0,89 %	(104.500)	(74,91) %
MARGINE OPERATIVO LORDO	1.841.852	10,55 %	2.037.485	13,04 %	(195.633)	(9,60) %
- Ammortamenti e svalutazioni	826.654	4,74 %	704.299	4,51 %	122.355	17,37 %
RISULTATO OPERATIVO CARATTERISTICO (Margine Operativo Netto)	1.015.198	5,82 %	1.333.186	8,53 %	(317.988)	(23,85) %
+ Altri ricavi	1.124.139	6,44 %	368.975	2,36 %	755.164	204,67 %
- Oneri diversi di gestione	1.148.325	6,58 %	928.599	5,94 %	219.726	23,66 %
REDDITO ANTE GESTIONE FINANZIARIA	991.012	5,68 %	773.562	4,95 %	217.450	28,11 %
+ Proventi finanziari	1.738	0,01 %	627		1.111	177,19 %
+ Utili e perdite su cambi						
RISULTATO OPERATIVO (Margine Corrente ante oneri finanziari)	992.750	5,69 %	774.189	4,96 %	218.561	28,23 %
+ Oneri finanziari	(533.862)	(3,06) %	(480.183)	(3,07) %	(53.679)	(11,18) %
REDDITO ANTE RETTIFICHE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE	458.888	2,63 %	294.006	1,88 %	164.882	56,08 %
+ Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie						
+ Quota ex area straordinaria						
REDDITO ANTE IMPOSTE	458.888	2,63 %	294.006	1,88 %	164.882	56,08 %
- Imposte sul reddito dell'esercizio	138.006	0,79 %	31.056	0,20 %	106.950	344,38 %
REDDITO NETTO	320.882	1,84 %	262.950	1,68 %	57.932	22,03 %

Principali indicatori della situazione economica

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

INDICE	Esercizio 2024	Esercizio 2023	Variazioni %
R.O.E.			
= 21) Utile (perdita) dell'esercizio / A) Patrimonio netto	1,55 %	1,29 %	20,16 %
L'indice misura la redditività del capitale			

INDICE	Esercizio 2024	Esercizio 2023	Variazioni %
proprio investito nell'impresa			
R.O.I.			
= [[A) Valore della produzione (quota ordinaria) - A.5) Altri ricavi e proventi (quota ordinaria)] - [B) Costi della produzione (quota ordinaria) - B.14) Oneri diversi di gestione (quota ordinaria) - B.10) Ammortamenti e svalutazioni (quota ordinaria)] - [B.10) Ammortamenti e svalutazioni (quota ordinaria)]] / TOT. ATTIVO	2,51 %	3,40 %	(26,18) %
L'indice misura la redditività e l'efficienza del capitale investito rispetto all'operatività aziendale caratteristica			
R.O.S.			
= [A) Valore della produzione (quota ordinaria) - B) Costi della produzione (quota ordinaria)] / A.1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni (quota ordinaria)	6,07 %	5,07 %	19,72 %
L'indice misura la capacità reddituale dell'impresa di generare profitti dalle vendite ovvero il reddito operativo realizzato per ogni unità di ricavo			
R.O.A.			
= [A) Valore della produzione (quota ordinaria) - B) Costi della produzione (quota ordinaria)] / TOT. ATTIVO	2,45 %	1,97 %	24,37 %
L'indice misura la redditività del capitale investito con riferimento al risultato ante gestione finanziaria			
E.B.I.T. NORMALIZZATO			
= [A) Valore della produzione (quota ordinaria) - B) Costi della produzione (quota ordinaria) + C.15) Proventi da partecipazioni (quota ordinaria) + C.16) Altri proventi finanziari (quota ordinaria) + C.17-bis) Utili e perdite su cambi (quota ordinaria) + D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (quota ordinaria)]	992.750,00	774.189,00	28,23 %
E' il margine reddituale che misura il risultato d'esercizio senza tener conto delle componenti straordinarie e degli oneri finanziari. Include il risultato dell'area accessoria e dell'area finanziaria, al netto degli oneri finanziari.			
E.B.I.T. INTEGRALE			

INDICE	Esercizio 2024	Esercizio 2023	Variazioni %
= [A) Valore della produzione - B) Costi della produzione + C.15) Proventi da partecipazioni + C.16) Altri proventi finanziari + C.17-bis) Utili e perdite su cambi + D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie	992.750,00	774.189,00	28,23 %
E' il margine reddituale che misura il risultato d'esercizio tenendo conto del risultato dell'area accessoria, dell'area finanziaria (con esclusione degli oneri finanziari) e dell'area straordinaria.			

Informazioni ex art 2428 C.C.

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

Principali rischi e incertezze a cui è esposta la società

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 2428, comma 1 del codice civile si attesta che la società non è esposta a particolari rischi e/o incertezze.

- Rischi operativi

Obiettivo principale della Società è la gestione del rischio entro determinati limiti, al fine di salvaguardare il raggiungimento di obiettivi aziendali.

La Società opera principalmente con le strutture sanitarie pubbliche del luogo, tale contesto fa sì che l'andamento economico dipenda fortemente dalle politiche sanitarie della regione di appartenenza. Infatti, la normativa sanitaria è demandata dal livello centrale all'autonomia normativa di ciascuna Regione, che sulla base del "Piano Sanitario Nazionale", adottato dal Governo, su proposta del Ministero della Salute, redige il "Piano Sanitario Regionale" che rappresenta il piano strategico degli interventi per gli obiettivi di salute e il funzionamento dei servizi per soddisfare la popolazione regionale.

Proprio per la particolarità dei propri clienti e del quadro normativo soggetto a rapidi cambiamenti, il contesto risulta particolarmente complesso e di forte dipendenza nei confronti delle strutture sanitarie pubbliche e della Regione di riferimento.

- Rischi finanziari

La gestione dei rischi finanziari ha l'obiettivo di garantire una struttura del passivo in equilibrio con la composizione dell'attivo patrimoniale per mantenere un'adeguata solvibilità del patrimonio.

La Società è esposta in varia misura a rischi di natura finanziaria connessi alle attività core business. La società è contemporaneamente esposta al rischio di liquidità e al rischio di credito.

- **Rischio di liquidità**

La Società gestisce tale rischio attraverso il controllo degli elementi componenti il capitale circolante ed in particolare monitorando i crediti verso clienti e i debiti verso fornitori. È impegnata nell'ottenere una buona generazione di cassa per sfruttarla nei pagamenti ai fornitori, senza comprometterne l'equilibrio a breve della tesoreria ed evitare criticità e tensioni nella liquidità corrente. La Società si contraddistingue per un ottimo merito creditizio e quindi può contare sul costante supporto del sistema bancario.

- **Rischio di credito**

Il rischio di credito rappresenta l'esposizione a potenziali perdite derivanti dal mancato adempimento delle obbligazioni assunte dalle controparti.

I Crediti vantati dalla società riguardano la quasi totalità strutture sanitarie pubbliche (Aziende ospedaliere e/o aziende sanitarie) per le quali non si ritiene sussista un particolare rischio di insolvenza, se non per le richieste di spending review, regressione e interessi di mora.

Principali indicatori non finanziari

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

Informativa sull'ambiente

Si attesta che la società non ha intrapreso particolari politiche di impatto ambientale perché non necessarie in relazione all'attività svolta.

Informazioni sulla gestione del personale

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

Attività di ricerca e sviluppo

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

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

Per quanto riguarda il disposto di cui al punto 2) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si sottolinea che la società non detiene alcun tipo di partecipazione e pertanto non ha in essere alcun tipo di rapporto con imprese controllate e collegate; circa i rapporti con le controllanti si segnala:

- credito per cash pooling di euro 995.029 nei confronti della controllante Garofalo Health Care S.p.A.;
- debito di euro 70.176 nei confronti della controllante Garofalo Health Care S.p.A conseguente all'adesione al c.d. Concolato fiscale
- debito di euro 502 verso la società Garofalo Health Care S.p.A., conseguente all'adesione al Gruppo Iva;
- debito commerciale di euro 49.688 verso la controllante Garofalo Health Care S.p.A.;
- debito per cash pooling di euro 11.551.945 verso la controllante Garofalo Health Care S.p.A.;
- debito per finanziamento fruttifero di euro 2.981895 verso la controllante Garofalo Health Care S.p.A.

Crediti verso le consociate iscritti nell'Attivo Circolante

Descrizione	Esercizio 2024	Esercizio 2023	Variazione assoluta
verso controllanti	-	33.322	33.322-
verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	377.969	377.969	-
controllanti gestione accentrata tesoreria	995.029	129.906	865.123
Totale	1.372.998	541.197	831.801

Debiti e finanziamenti passivi verso le consociate

Descrizione	Esercizio 2024	Esercizio 2023	Variazione assoluta
Debiti verso controllanti	14.654.205	9.854.523	4.799.682
debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	965.984	2.344.649	1.378.665-

Descrizione	Esercizio 2024	Esercizio 2023	Variazione assoluta
Totale	15.620.189	12.199.172	3.421.017

Azioni proprie

Ai sensi degli artt. 2435-bis e 2428 del codice civile, si precisa che la società, alla data di chiusura dell'esercizio, non possedeva azioni proprie.

Azioni/quote della società controllante

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

Evoluzione prevedibile della gestione

L'esercizio 2025 sarà il primo caratterizzato dalla presenza della sola sede produttiva dell'Istituto Raffaele Garofalo. L'obiettivo principale sarà la messa a regime della nuova configurazione ed il perfezionamento dell'organizzazione esistente cui non ci si è potuti occupare nel 2024 a causa delle operazioni straordinarie sopra citate. Ulteriore obiettivo prioritario sarà la costruzione di un piano di convenzionamento privatistico, assicurativo e previdenziale, in grado di ampliare l'attività privatistica soprattutto ambulatoriale il cui volano di attività sarà l'introduzione dei più moderni sistemi informatici di supporto a livello di prenotazione, refertazione e pubblicità.

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

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

Sedi secondarie

In osservanza di quanto disposto dall'art. 2428 del Codice Civile, si dà di seguito evidenza delle sedi operative secondarie della società:

Indirizzo	Località
Via Albertini, 21	Gravellona Toce (VB)
Via Albertini, snc	Gravellona Toce (VB)
Via Cadorna, 2	Verbania (VB)

Conclusioni

Signori Azionisti, alla luce delle considerazioni svolte nei punti precedenti e di quanto esposto nella Nota Integrativa, Vi invitiamo:

- ad approvare il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2024 unitamente alla Nota integrativa ed alla presente Relazione che lo accompagnano;
- a destinare il risultato d'esercizio in conformità con la proposta formulata nella nota integrativa.

Per il Consiglio di Amministrazione

Maria Laura Garofalo, Presidente

