

# KRONOSAN S.R.L. CON SOCIO UNICO

## Bilancio di esercizio al 31-12-2023

Dati anagrafici	
Sede in	Via Vecchia Corriera, 11 COTIGNOLA RA
Codice Fiscale	08906470151
Numero Rea	120342
P.I.	08906470151
Capitale Sociale Euro	520.000 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	si
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	si
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento	Gruppo Villa Maria S.p.A
Appartenenza a un gruppo	si
Denominazione della società capogruppo	Gruppo Villa Maria S.p.A
Paese della capogruppo	Italia

## Stato patrimoniale

	31-12-2023	31-12-2022
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
<b>I - Immobilizzazioni immateriali</b>		
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	150.713	124.957
6) immobilizzazioni in corso e acconti	845.220	988.622
7) altre	2.059.232	2.426.970
<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>3.055.165</b>	<b>3.540.549</b>
<b>II - Immobilizzazioni materiali</b>		
2) impianti e macchinario	10.134	16.813
3) attrezzature industriali e commerciali	1.736.408	2.154.083
4) altri beni	327.761	383.082
<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>2.074.303</b>	<b>2.553.978</b>
<b>III - Immobilizzazioni finanziarie</b>		
<b>1) partecipazioni in</b>		
a) imprese controllate	22.715	22.715
b) imprese collegate	882.000	882.000
d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti	20.000	20.000
d-bis) altre imprese	311	311
<b>Totale partecipazioni</b>	<b>925.026</b>	<b>925.026</b>
<b>2) crediti</b>		
b) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	94.000	62.000
esigibili oltre l'esercizio successivo	2.282.000	2.376.000
<b>Totale crediti verso imprese collegate</b>	<b>2.376.000</b>	<b>2.438.000</b>
d-bis) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	65.150	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	69.165
<b>Totale crediti verso altri</b>	<b>65.150</b>	<b>69.165</b>
<b>Totale crediti</b>	<b>2.441.150</b>	<b>2.507.165</b>
<b>3) altri titoli</b>	<b>1.032</b>	<b>1.032</b>
<b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>3.367.208</b>	<b>3.433.223</b>
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>8.496.676</b>	<b>9.527.750</b>
<b>C) Attivo circolante</b>		
<b>I - Rimanenze</b>		
4) prodotti finiti e merci	7.126.433	6.625.599
<b>Totale rimanenze</b>	<b>7.126.433</b>	<b>6.625.599</b>
<b>II - Crediti</b>		
<b>1) verso clienti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.745.051	1.513.844
<b>Totale crediti verso clienti</b>	<b>1.745.051</b>	<b>1.513.844</b>
<b>3) verso imprese collegate</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.499.126	1.996.846
<b>Totale crediti verso imprese collegate</b>	<b>3.499.126</b>	<b>1.996.846</b>
<b>4) verso controllanti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	385.290	422.956
<b>Totale crediti verso controllanti</b>	<b>385.290</b>	<b>422.956</b>

5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	88.726.142	75.433.678
Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	88.726.142	75.433.678
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	495.464	829.189
Totale crediti tributari	495.464	829.189
5-ter) imposte anticipate	104.978	100.271
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.462.299	2.289.747
Totale crediti verso altri	2.462.299	2.289.747
Totale crediti	97.418.350	82.586.531
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	39.843.733	67.908.046
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	39.843.733	67.908.046
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	243.977	225.747
3) danaro e valori in cassa	1.934	1.934
Totale disponibilità liquide	245.911	227.681
Totale attivo circolante (C)	144.634.427	157.347.857
D) Ratei e risconti	525.405	461.396
Totale attivo	153.656.508	167.337.003
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	520.000	520.000
III - Riserve di rivalutazione	7.121.112	7.121.112
IV - Riserva legale	462.081	462.081
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva avanzo di fusione	125.067	125.067
Varie altre riserve	-	1
Totale altre riserve	125.067	125.068
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	13.260.700	13.778.452
Totale patrimonio netto	21.488.960	22.006.713
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	1.190.366	1.188.269
D) Debiti		
3) debiti verso soci per finanziamenti		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.500.000	6.750.000
esigibili oltre l'esercizio successivo	6.750.000	20.250.000
Totale debiti verso soci per finanziamenti	10.250.000	27.000.000
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	35.281.425	24.934.933
esigibili oltre l'esercizio successivo	4.316.514	5.410.382
Totale debiti verso banche	39.597.939	30.345.315
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	69.301.488	68.751.684
Totale debiti verso fornitori	69.301.488	68.751.684
10) debiti verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	79.093
Totale debiti verso imprese collegate	-	79.093
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	25.975	6.990.853
Totale debiti verso controllanti	25.975	6.990.853

11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	11.041.292	10.224.546
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	11.041.292	10.224.546
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	144.058	158.261
Totale debiti tributari	144.058	158.261
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	190.045	173.220
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	190.045	173.220
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	358.530	346.822
Totale altri debiti	358.530	346.822
Totale debiti	130.909.327	144.069.794
E) Ratei e risconti	67.855	72.227
Totale passivo	153.656.508	167.337.003



## Conto economico

	31-12-2023	31-12-2022
<b>Conto economico</b>		
<b>A) Valore della produzione</b>		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	125.348.150	124.984.827
5) altri ricavi e proventi		
altri	2.950.956	1.034.532
Totale altri ricavi e proventi	2.950.956	1.034.532
Totale valore della produzione	128.299.106	126.019.359
<b>B) Costi della produzione</b>		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	91.636.158	87.980.256
7) per servizi	11.020.849	10.167.088
8) per godimento di beni di terzi	1.983.290	2.267.183
9) per il personale		
a) salari e stipendi	2.289.135	2.152.577
b) oneri sociali	691.661	637.337
c) trattamento di fine rapporto	160.665	233.282
e) altri costi	26.361	3.140
Totale costi per il personale	3.167.822	3.026.336
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	560.366	558.819
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	483.883	500.599
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	451.000	314.000
Totale ammortamenti e svalutazioni	1.495.249	1.373.418
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(500.833)	918.337
14) oneri diversi di gestione	1.292.294	994.158
Totale costi della produzione	110.094.829	106.726.776
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	18.204.277	19.292.583
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>		
<b>16) altri proventi finanziari</b>		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
da imprese collegate	151.076	68.263
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	151.076	68.263
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese controllanti	1.665.626	648.218
altri	141	30
Totale proventi diversi dai precedenti	1.665.767	648.248
Totale altri proventi finanziari	1.816.843	716.511
<b>17) interessi e altri oneri finanziari</b>		
verso imprese controllanti	409.071	459.536
altri	1.037.716	380.333
Totale interessi e altri oneri finanziari	1.446.787	839.869
17-bis) utili e perdite su cambi	-	(1.745)
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	370.056	(125.103)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	18.574.333	19.167.480
<b>20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>		
imposte correnti	5.318.340	5.389.087
imposte differite e anticipate	(4.707)	(59)
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	5.313.633	5.389.028

21) Utile (perdita) dell'esercizio	13.260.700	13.778.452
------------------------------------	------------	------------

## Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2023	31-12-2022
<b>Rendiconto finanziario, metodo indiretto</b>		
<b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	13.260.700	13.778.452
Imposte sul reddito	5.313.633	5.389.028
Interessi passivi/(attivi)	(370.056)	123.358
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	18.204.277	19.290.838
<b>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>		
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.044.249	1.059.418
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	132.172	193.571
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	1.176.421	1.252.989
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	19.380.698	20.543.827
<b>Variazioni del capitale circolante netto</b>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(500.834)	1.016.438
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(14.988.285)	(2.404.480)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(5.677.421)	1.333.592
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(64.009)	110.021
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(4.372)	15.806
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	175.502	70.261
Totale variazioni del capitale circolante netto	(21.059.419)	141.638
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	(1.678.721)	20.685.465
<b>Altre rettifiche</b>		
Interessi incassati/(pagati)	370.056	(123.358)
(Imposte sul reddito pagate)	(5.318.340)	(5.389.087)
Altri incassi/(pagamenti)	(130.076)	(150.136)
Totale altre rettifiche	(5.078.360)	(5.662.581)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(6.757.081)	15.022.884
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<b>Immobilizzazioni materiali</b>		
(Investimenti)	(206.009)	(329.819)
Disinvestimenti	220.000	-
<b>Immobilizzazioni immateriali</b>		
(Investimenti)	(359.932)	(801.773)
Disinvestimenti	266.751	49.350
<b>Immobilizzazioni finanziarie</b>		
(Investimenti)	-	(7.950)
Disinvestimenti	66.015	122.350
<b>Attività finanziarie non immobilizzate</b>		
(Investimenti)	28.064.312	(20.425.128)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	28.051.137	(21.392.970)
<b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<b>Mezzi di terzi</b>		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	10.807.243	23.048.470
Accensione finanziamenti	(16.750.000)	-
(Rimborso finanziamenti)	(1.554.619)	(2.913.154)
<b>Mezzi propri</b>		

(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(13.778.452)	(13.857.196)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(21.275.828)	6.278.120
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	18.228	(91.966)
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	225.747	317.478
Danaro e valori in cassa	1.934	2.169
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	227.681	319.647
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	243.977	225.747
Danaro e valori in cassa	1.934	1.934
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	245.911	227.681

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

## Nota integrativa, parte iniziale

Il Bilancio chiuso al 31/12/2023 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 tenuto conto delle novità introdotte dal D.Lgs 139/2015 - tramite il quale è stata recepita la Direttiva 2013/34/UE - e tenuto conto degli emendamenti pubblicati il 29 dicembre 2017, il 28 gennaio 2019, il 4 maggio 2022 ed il 9 giugno 2022.

La valutazione delle voci di bilancio è avvenuta nel rispetto del principio della prudenza e nella prospettiva di continuità dell'attività.

Conformemente ai principi contabili nazionali e alla regolamentazione comunitaria, nella rappresentazione delle voci dell'attivo e del passivo viene data prevalenza agli aspetti sostanziali rispetto a quelli formali.

Nella redazione del Bilancio d'esercizio gli oneri e i proventi sono stati iscritti secondo il principio di competenza indipendentemente dal momento della loro manifestazione numeraria.

Il bilancio chiuso al 31 dicembre 2022 rappresenta pertanto con chiarezza ed in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società ed il risultato economico dell'esercizio.

### **Struttura e contenuto del Prospetto di Bilancio**

Lo Stato patrimoniale, il Conto economico e le informazioni di natura contabile contenute nella presente Nota integrativa sono conformi alle scritture contabili, da cui sono stati direttamente desunti.

Il Bilancio d'esercizio, così come la presente Nota integrativa, sono stati redatti in unità di Euro secondo quanto disposto dal Codice Civile.

I valori di bilancio, quelli rappresentati nella Nota Integrativa e negli allegati che la compongono sono espressi in unità di Euro, salvo ove diversamente indicato; gli importi sono stati arrotondati all'unità di euro per eccesso se il primo decimale è uguale o maggiore di 5 (maggiore o uguale a 0,50) o per difetto se minore (inferiore a 0,50). Come già evidenziato negli esercizi precedenti, il metodo utilizzato per esprimere i risultati dell'esercizio è stato il seguente:

- 1) E' stato determinato il risultato dell'esercizio (utile o perdita) come differenza dei componenti positivi e negativi di reddito già arrotondati all'unità di euro;
- 2) Il risultato dell'esercizio così ottenuto è stato inserito nella voce A.IX del passivo dello stato patrimoniale;
- 3) Al fine di ottenere il pareggio tra l'attivo ed il passivo patrimoniale, si è resa necessaria la movimentazione e l'iscrizione in bilancio di una voce extracontabile di riserva denominata "riserva per arrotondamenti euro" (voce A.VI. del patrimonio netto);
- 4) Allo scopo di quadrare i dati di bilancio con i valori maggiormente dettagliati indicati nella nota integrativa, si è proceduto, laddove necessario, ad arrotondare questi ultimi in maniera non sempre conforme a quanto sopra indicato. Tali arrotondamenti sono chiaramente di importo non significativo.

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.

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, comma 4 e all'art. 2423 - bis comma 2 Codice Civile.

Ai sensi dell'art. 2424 del Codice Civile si precisa che non esistono elementi dell'attivo o del passivo ricadenti sotto più voci del prospetto di bilancio, la cui annotazione sia necessaria ai fini della comprensione del Bilancio d'esercizio.

Ricorrendo le condizioni previste dall'art. 2428 del C.C., il bilancio viene corredato della Relazione sull'andamento della gestione.

### **Altre informazioni**

#### **Altre informazioni**

La Società, pur detenendo partecipazioni di controllo, non ha redatto il bilancio consolidato in quanto quest'ultimo documento viene redatto dalla controllante, Gruppo Villa Maria S.p.A. con sede in Lugo (RA), Corso Garibaldi n.11. Copia di tale bilancio, corredato della relazione sulla gestione e delle relazioni dei sindaci e del soggetto incaricato della revisione legale dei conti della società Gruppo Villa Maria S.p.A. viene depositata presso l'ufficio del Registro.

**Valutazione poste in valuta**

Non risultano iscritti in bilancio debiti e crediti in valuta di importo significativo per i quali sia necessario fornire le informazioni di cui al presente punto.

## 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

#### Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte nell'attivo di Stato patrimoniale al costo di acquisto e/o di produzione, e vengono ammortizzate in quote costanti in funzione della loro utilità futura.

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	Periodo
Spese modifica statuto sociale	5 anni in quote costanti
Software	3 anni in quote costanti
Spese di ristrutturazione su beni di terzi (voce B.I.7 Altre immobilizzazioni immateriali)	vengono ammortizzate nel periodo più breve tra quello in cui le spese possono essere utilizzate e quello di durata residua del contratto di locazione.

I costi di impianto ed ampliamento avente utilità pluriennale sono stati iscritti nell'attivo, con il consenso del Collegio Sindacale, e sono ammortizzati lungo il periodo della loro durata economica. Fino a che l'ammortamento non sarà completato, verrà posto un vincolo alla distribuzione di eventuali utili e riserve.

Nel caso in cui, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata; se in esercizi successivi vengono meno i motivi che avevano giustificato la svalutazione, viene ripristinato il valore originario, nei limiti del valore che l'attività avrebbe avuto ove la rettifica di valore non avesse mai avuto luogo, eccezion fatta per la voce avviamento dell'art. 2426 del C.C.

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.

Si evidenzia che su tali oneri immobilizzati non è stato necessario operare svalutazioni ex art. 2426 comma 1 n. 3 del Codice Civile in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 9, non sono stati riscontrati indicatori di potenziali perdite di valore delle immobilizzazioni immateriali.

#### Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Nella seguente tabella sono espone le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

	Costi di impianto e di ampliamento	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
<b>Valore di inizio esercizio</b>					
<b>Costo</b>	19.851	3.046.301	988.622	9.368.371	13.423.145
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	19.851	2.921.344	-	6.941.401	9.882.596
<b>Valore di bilancio</b>	-	124.957	988.622	2.426.970	3.540.549
<b>Variazioni nell'esercizio</b>					
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	-	112.833	216.549	30.550	359.932
<b>Riclassifiche (del valore di bilancio)</b>	-	75.000	(93.200)	-	(18.200)

	Costi di impianto e di ampliamento	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	-	-	266.751	-	266.751
Ammortamento dell'esercizio	-	162.077	-	398.289	560.366
Totale variazioni	-	25.756	(143.402)	(367.739)	(485.385)
<b>Valore di fine esercizio</b>					
Costo	19.851	3.234.134	845.220	9.398.921	13.498.126
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	19.851	3.083.421	-	7.339.690	10.442.962
Valore di bilancio	-	150.713	845.220	2.059.232	3.055.165

Nel corso del 2023 si registrano incrementi relativi ai software (€ 187.833) per il nuovo modello logistico di approvvigionamento e gestione dei dispositivi medici e dei farmaci forniti alle Strutture sanitarie del GVM, ed in particolare in relazione alla capitalizzazione dei costi per il progetto "Ekanban Logistica di Reparto" proseguito per alcune strutture.

Le immobilizzazioni in corso, pari ad € 845.220 sono relative ad alcuni progetti che risultano non ancora completati al 31 dicembre 2023.

Gli ammortamenti, pari ad € 560.366 sono stati calcolati in applicazione dei criteri generali e delle modalità illustrati nel paragrafo precedente.

### Dettaglio composizione costi pluriennali

La voce costi di impianto ed ampliamento risulta essere completamente ammortizzata al 31 dicembre 2023.

### Immobilizzazioni materiali

I cespiti appartenenti alla categoria delle immobilizzazioni materiali sono iscritti in bilancio al costo storico di acquisto, aumentato degli eventuali oneri accessori sostenuti fino al momento in cui i beni sono pronti all'uso.

Sono stati imputati ad incremento del valore dei beni a cui si riferiscono i costi sostenuti nell'esercizio che abbiano comportato un effettivo incremento della produttività, della durata di vita utile o della consistenza dei cespiti.

Si precisa che nel valore delle immobilizzazioni materiali non sono comprese rivalutazioni monetarie.

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

Il valore contabile dei beni, raggruppati in classi omogenee per natura ed anno di acquisizione, viene ripartito tra gli esercizi nel corso dei quali gli stessi verranno presumibilmente utilizzati. Tale procedura è attuata mediante lo stanziamento sistematico a Conto economico di quote di ammortamento corrispondenti a piani prestabiliti, definiti al momento in cui il bene è disponibile e pronto all'uso, con riferimento alla presunta residua possibilità di utilizzo dei beni stessi. Detti piani sono formati con riferimento al valore lordo dei beni e supponendo pari a zero il valore di realizzo al termine del processo.

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 %
Impianti Generici	8,00%
Impianti Specifici	12,50%
Attrezzatura specifica	12,50%
Attrezzatura generica	25,00%
Mobili e arredi	10,00%
Macchine ufficio non elettroniche	12,00%
Sistemi elettronici	20,00%
Aurovetture e motocicli	25,00%



Il costo delle immobilizzazioni materiali è stato sistematicamente ammortizzato 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.

Per le immobilizzazioni acquisite nel corso dell'esercizio le suddette aliquote sono state ridotte alla metà in quanto la quota di ammortamento così ottenuta non si discosta significativamente dalla quota calcolata a partire dal momento in cui il cespite è disponibile e pronto all'uso.

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

Si evidenzia che non è stato necessario operare svalutazioni ex art. 2426 comma 1 n. 3 del Codice Civile in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 9, non sono stati riscontrati indicatori di potenziali perdite di valore delle immobilizzazioni materiali.

Durante l'esercizio non sono stati capitalizzati interessi passivi ed oneri finanziari ad incremento dei cespiti.

I costi di manutenzione e riparazione sono imputati al conto economico nell'esercizio nel quale vengono sostenuti qualora di natura ordinaria ovvero capitalizzati se di natura straordinaria e comportano un aumento significativo e misurabile di produttività, di sicurezza o di vita utile dei cespiti.

Per i beni acquisiti in leasing vengono imputati direttamente a conto economico i canoni di competenza dell'esercizio, evidenziando in nota integrativa, tra gli impegni, i canoni a scadenza oltre il 31 dicembre.

## Movimenti delle immobilizzazioni materiali

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

	<b>Impianti e macchinario</b>	<b>Attrezzature industriali e commerciali</b>	<b>Altre immobilizzazioni materiali</b>	<b>Totale Immobilizzazioni materiali</b>
<b>Valore di inizio esercizio</b>				
<b>Costo</b>	97.790	6.189.623	2.202.432	8.489.845
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	80.977	4.035.540	1.819.350	5.935.867
<b>Valore di bilancio</b>	16.813	2.154.083	383.082	2.553.978
<b>Variazioni nell'esercizio</b>				
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	-	143.113	81.096	224.209
<b>Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)</b>	-	326.200	28.106	354.306
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	6.679	340.788	136.416	483.883
<b>Totale variazioni</b>	(6.679)	(523.875)	(83.426)	(613.980)
<b>Valore di fine esercizio</b>				
<b>Costo</b>	97.790	6.006.536	2.255.422	8.359.748
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	87.656	4.270.127	1.927.659	6.285.442
<b>Valore di bilancio</b>	10.134	1.736.408	327.761	2.074.303

Gli investimenti ammontano complessivamente ad € 224.209. Per € 116.153 si tratta di investimenti in attrezzature specifiche. Per € 65.609 si tratta di investimenti in sistemi elettronici. Per € 15.487 ed € 26.960 trattasi rispettivamente di mobili e arredi ed attrezzature generiche.

Si è inoltre proceduto all'ammortamento delle voci come da piano sistematico.

Nel corso dell'anno sono state inoltre vendute attrezzatura specifica ed sistemi elettronici rispettivamente del valore storico di € 320.000 ed € 28.106, completamente ammortizzati.

Gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali stanziati a carico dell'esercizio e presenti a bilancio in applicazione dei criteri generali e delle modalità applicative illustrati nella presente Nota Integrativa ammontano ad € 483.883.

## Operazioni di locazione finanziaria

Le operazioni di locazione finanziaria sono rappresentate in bilancio secondo il metodo patrimoniale, contabilizzando a conto economico i canoni di leasing per competenza in base al periodo di riferimento dei singoli pagamenti, mentre il valore di riscatto finale viene capitalizzato tra le immobilizzazioni materiali ed assoggettato ad ammortamento secondo le aliquote utilizzate per gli altri beni di proprietà.

Nell'allegato A 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.

Qualora tali contratti fossero stati contabilizzati sulla base dei principi contabili internazionali in particolare, sulla base dello IAS 17, al fine di riflettere la sostanza dell'operazione, si sarebbe determinato un effetto positivo sul patrimonio netto al 31 dicembre 2023 di circa € 876.930 ed un effetto negativo sul risultato dell'esercizio di circa € -306.996, al lordo del teorico effetto fiscale.

## Immobilizzazioni finanziarie

### *Partecipazioni*

Tutte le partecipazioni iscritte in bilancio sono state valutate con il metodo del costo, dove per costo s'intende l'onere sostenuto per l'acquisto, indipendentemente dalle modalità di pagamento, comprensivo degli eventuali oneri accessori (commissioni e spese bancarie, bolli, intermediazione bancaria, ecc.). Il valore di iscrizione in bilancio è pertanto determinato sulla base del prezzo di acquisto o di sottoscrizione o del valore attribuito ai beni conferiti.

Il costo viene ridotto per perdite durevoli di valore. Nel caso in cui la perdita durevole di valore sia superiore al costo e si preveda, in base a contratti o accordi intervenuti con la società partecipata anche in assenza di obblighi legali, di ripianare la stessa, si provvede, in conformità ai corretti principi contabili, all'accantonamento in un fondo rischi per la parte di perdita di competenza.

### *Crediti*

I crediti iscritti tra le immobilizzazioni finanziarie vengono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, ove applicabile, come definito dall'art.2426 c.2 c.c., tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile di realizzo, conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, comma 1, n. 8 del codice civile.

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

## Movimenti di partecipazioni, altri titoli e strumenti finanziari derivati attivi immobilizzati

Nella seguente tabella vengono esposte le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in imprese collegate	Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni	Altri titoli
<b>Valore di inizio esercizio</b>						
<b>Costo</b>	22.715	882.000	20.000	311	925.026	1.032
<b>Valore di bilancio</b>	22.715	882.000	20.000	311	925.026	1.032
<b>Valore di fine esercizio</b>						
<b>Costo</b>	22.715	882.000	20.000	311	925.026	1.032
<b>Valore di bilancio</b>	22.715	882.000	20.000	311	925.026	1.032

### Partecipazioni

L'elenco complessivo delle partecipazioni detenute al 31 dicembre 2023 è il seguente:

Denominazione	Valore in bilancio	% possesso
Eurosan Albania	715 €	100%

K-Health Solutions S.r.l.	22.000 €	55%
<b>Totale Partecipazioni in imprese controllate</b>	<b>22.715 €</b>	
GVM Cortina S.r.l.	882.000 €	21%
<b>Totale Partecipazioni in imprese collegate</b>	<b>882.000 €</b>	
GVM Servizi Soc. Cons. a r.l.	10.000 €	2,05%
GVM Assistance S.r.l.	10.000 €	10%
<b>Totale Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo della controllante</b>	<b>20.000 €</b>	
Conai	61 €	N.D.
C.U.RA.	250 €	N.D.
<b>Totale Partecipazioni in altre imprese</b>	<b>311 €</b>	
<b>Totale</b>	<b>925.026 €</b>	

Non vengono indicate le % di partecipazione nel CO.NA.I (Consorzio Nazionale Imballaggi) e in C.U.RA (Consorzio Utilities Ravenna) in quanto non conosciute e comunque non significative.

### **Partecipazioni in imprese controllate**

#### ***Eurosan Sh.p.k.***

La quota di partecipazione verso Eurosan Albania corrisponde al 100% acquisita nel corso 2014. Tale società è stata costituita per svolgere funzione di approvvigionamenti, vendita e distribuzione di presidi sanitari verso le strutture operanti in Albania. Ad oggi non ci risulta ancora avviata l'attività.

#### ***K-Health Solutions S.r.l.***

La quota di partecipazione in K-Health Solutions S.r.l. corrisponde al 55% del capitale sociale della società, costituita nel 2018. L'oggetto della società consiste nella commercializzazione di servizi informativi, la progettazione e commercializzazione di software e hardware, nonché la fornitura di consulenze informatiche e logistiche, il tutto ad uso di strutture sanitarie. La società al 31 dicembre 2023 risulta ancora non operativa.

Di seguito si forniscono gli ultimi dati disponibili relativi alle società controllate:

#### Eurosan Albania

Denominazione sociale: Eurosan Sh.p.k.

Sede: Tirana

Capitale sociale: € 714 (100.000 Lek)\*

Ultimo bilancio approvato al 31 dicembre 2014

Patrimonio netto al 25/09/14: € 5.351 (748.209 Lek)\*

Utile (Perdita) dell'esercizio al 25/09/14: - € 1.548 (216.401 Lek)\*

*(\*I dati sono riferiti alla situazione contabile del 25/09/2014 - data dell'atto di compravendita in quanto non abbiamo a disposizione dati più aggiornati)*

Quota posseduta: 100%

Valore attribuito in bilancio: € 715

#### K-Health Solutions S.r.l. DA RIVEDERE

Denominazione sociale: K-Health Solutions S.r.l.

Sede: Cotignola (RA)

Capitale sociale: € 40.000

Ultimo bilancio approvato al 31 dicembre 2023

Patrimonio netto: € 16.662

Utile (Perdita) dell'esercizio: (€ 4.628)

Quota posseduta: 55%

Valore attribuito in bilancio: € 22.000

### **Partecipazioni in imprese collegate**

In data 15 aprile 2019, con atto del notaio Giganti Repertorio n. 65516, Raccolta n. 28297, registrato a Ravenna il 24 aprile 2019 n. 3376 Serie 1T, è stata costituita la società di progetto GVM Cortina Srl dal Raggruppamento Temporaneo di Imprese composto da diverse società appartenenti al Gruppo Villa Maria (tra le quali la vostra Società) in partnership con due società esterne. Il Raggruppamento Temporaneo di Imprese è risultato aggiudicatario della concessione relativa alla gestione dell'Ospedale Codivilla-Putti a Cortina d'Ampezzo e dei lavori di ristrutturazione degli immobili in cui l'Ospedale svolge la propria attività.

In data 3 agosto 2020, Kronosan ha sottoscritto un aumento di capitale sociale della GVM Cortina per € 777.000, di cui € 102.900 come quota nominale ed € 674.100 come sovrapprezzo, pertanto al 31 dicembre 2020 il valore della partecipazione iscritta in bilancio ammonta ad € 882.000 pari al 21% del capitale sociale di GVM Cortina Srl.

Il valore della partecipazione al 31 dicembre 2022 ammonta ad € 882.000. Nessuna variazione rispetto all'esercizio precedente.

Il bilancio al 31 dicembre 2023 di GVM Cortina mostra una perdita pari ad Euro 823.852, in netto miglioramento rispetto all'anno precedente (perdita di -1.198.818) e prevista dagli Amministratori nel piano economico finanziario presentato in sede di gara.

Non si ritiene il differenziale tra il valore di carico della partecipazione e il valore della corrispondente quota del patrimonio netto di pertinenza, pari ad Euro (1.829.191), rappresentativo di una perdita durevole di valore in considerazione oltre che del piano economico e finanziario redatto contestualmente alla stipula del contratto di concessione, anche delle ulteriori pattuizioni contenute in quest'ultimo che prevedono l'impegno del concedente ad assicurare al concessionario il perseguimento dell'equilibrio economico-finanziario degli investimenti e della connessa gestione.

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

#### GVM Servizi Soc. Consortile a r.l.

La quota di partecipazione in GVM Servizi Soc. Consortile a r.l. corrisponde al 2,05% del capitale sociale. Il versamento relativo alla sottoscrizione dell'aumento di capitale è stato effettuato nel 2012. La società consortile svolge servizi ausiliari a favore dei soci consorziati al fine di consentire un utilizzo più appropriato ed efficiente delle risorse a livello di gruppo. A titolo esemplificativo, ma non esaustivo, i principali servizi forniti sono i servizi informatici, la tenuta della contabilità, delle paghe, servizio pulizie, servizio legale, marketing.

Nessuna variazione rispetto all'esercizio precedente.

#### GVM Assistance S.r.l.

In data 21 dicembre 2021, con atto del notaio Giganti Repertorio n. 69561, Raccolta n. 31116, registrato a Ravenna il 28 dicembre 2021 n. 15505 Serie 1T, è stata costituita la società GVM Assistance S.r.l.. L'obiettivo della società è quello di fornire servizi tecnologici e personalizzati, in collaborazione con le Strutture ospedaliere del Gruppo Villa Maria, attraverso attività di telemedicina, attività di teleconsulto medico-infermieristico nel campo diagnostico-terapeutico e attività di telemonitoraggio.

Il valore della partecipazione al 31 dicembre 2023 ammonta ad € 10.000 pari al 10% del capitale sociale.

### Altri titoli

Nel corso del 2016 la Società ha acquistato quote della BCC per un valore complessivo di € 1.032, nessuna movimentazione intervenuta nel corso del 2023.

### **Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati**

I crediti immobilizzati sono costituiti per € 2.376.000 dal credito finanziario nei confronti di GVM Cortina, società nella quale Kronosan detiene una partecipazione e per € 65.150 dai depositi cauzionali versati.

Il finanziamento concesso a GVM Cortina è fruttifero e prevede il rimborso in 19 rate semestrali, di cui 3 di preammortamento. La quota scadente oltre il quinto esercizio è pari ad € 628.000.

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
<b>Crediti immobilizzati verso imprese collegate</b>	2.438.000	(62.000)	2.376.000	94.000	2.282.000
<b>Crediti immobilizzati verso altri</b>	69.165	(4.015)	65.150	65.150	-
<b>Totale crediti immobilizzati</b>	2.507.165	(66.015)	2.441.150	159.150	2.282.000

## Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

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

## Attivo circolante

Gli elementi dell'attivo circolante sono valutati secondo quanto previsto dai numeri da 8 a 11 dell'articolo 2426 del Codice Civile. I criteri utilizzati sono indicati nei paragrafi delle rispettive voci di bilancio.

### Rimanenze

Le rimanenze sono costituite esclusivamente da materiali di consumo (presidi e farmaci) e sono state iscritte al minore tra il costo di acquisto, contabilizzato secondo il metodo del costo medio ponderato e il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato dei beni in giacenza.

Il costo di acquisto comprende gli eventuali oneri accessori di diretta imputazione

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Prodotti finiti e merci</b>	6.625.599	500.834	7.126.433
<b>Totale rimanenze</b>	6.625.599	500.834	7.126.433

### Crediti iscritti nell'attivo circolante

I crediti iscritti nell'attivo circolante sono stati rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, come definito dall'art.2426 c.2 c.c., tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile di realizzo, conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, comma 1, n. 8 del codice civile.

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

Il valore dei crediti, come sopra determinato, è rettificato mediante lo stanziamento di un fondo svalutazione crediti costituito nel corso degli esercizi precedenti ed incrementato della quota accantonata nell'anno.

### Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Nella seguente tabella vengono esposte 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
<b>Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante</b>	1.513.844	231.207	1.745.051	1.745.051
<b>Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante</b>	1.996.846	1.502.280	3.499.126	3.499.126
<b>Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante</b>	422.956	(37.666)	385.290	385.290
<b>Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante</b>	75.433.678	13.292.464	88.726.142	88.726.142
<b>Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante</b>	829.189	(333.725)	495.464	495.464
<b>Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante</b>	100.271	4.707	104.978	
<b>Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante</b>	2.289.747	172.552	2.462.299	2.462.299
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	82.586.531	14.831.819	97.418.350	97.313.372

Il saldo dei crediti iscritti nell'attivo circolante presenta complessivamente un incremento rispetto all'esercizio precedente sostanzialmente attribuibile all'effetto combinato di:

- incremento dei crediti verso clienti per € 231.207;
- incremento dei crediti verso imprese collegate per € 1.502.280;



- incremento dei crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti che passano da € 75.433.678 del 2022, ad € 88.726.142 nel 2023;
- decremento dei crediti tributari che passano da € 829.189 del 31 dicembre 2022 ad € 495.464 al 31 dicembre 2023.
- incremento dei crediti verso altri che passano da € 2.289.747 al 31 dicembre 2022 ad € 2.462.299 al 31 dicembre 2023.

Le variazioni rientrano nella normale gestione aziendale.

## 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

Il saldo della voce è dato dal credito finanziario verso la controllante Gruppo Villa Maria S.p.A.

Ricordiamo che si tratta di un rapporto di tipo finanziario, fruttifero, senza clausola di postergazione, gestito attraverso un conto corrente infragruppo, regolato a tassi di mercato, con scadenza a vista, instaurato al fine di ottimizzare i flussi finanziari all'interno del Gruppo stesso e per la gestione di tesoreria delle risorse disponibili.

Il credito al 31/12/2023 ammonta ad € 39.843.733 (€ 67.908.046 nel 2022).

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria</b>	67.908.046	(28.064.313)	39.843.733
<b>Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>	67.908.046	(28.064.313)	39.843.733

## Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono valutate al loro valore nominale.

I conti bancari attivi sono valutati al loro valore di presumibile realizzo.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Depositi bancari e postali</b>	225.747	18.230	243.977
<b>Denaro e altri valori in cassa</b>	1.934	-	1.934
<b>Totale disponibilità liquide</b>	227.681	18.230	245.911

## **Ratei e risconti attivi**

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.

Nell'iscrizione così come nel riesame di ratei e risconti attivi di durata pluriennale è stata verificata l'esistenza ovvero la permanenza della condizione temporale. Laddove tale condizione risulti cambiata sono state apportate le opportune variazioni che di seguito si evidenziano.

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

	31-dic-22	Variazioni	31-dic-23
Maxicanone e leasing	145.677	- 46.647	99.030
Assistenza tecnica	14.500	- 6.617	7.883
Spese, imposte e commissioni bancarie	154.955	- 38.236	116.719
Presidi sanitari	103.924	98.348	202.272
Affitti passivi	34.456	- 156	34.300
Noleggi	698	59.195	59.893
Imposte di registro	5.541	- 1.465	4.076
Altre voci minori	1.645	- 413	1.232

---

<b>Totale risconti attivi</b>	<b>461.396</b>	<b>64.009</b>	<b>525.406</b>
<b>TOTALE RATEI E RISCONTI ATTIVI (D)</b>	<b>461.396</b>	<b>64.009</b>	<b>525.406</b>

## 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 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.

La movimentazione delle voci di Patrimonio Netto relative ai due esercizi precedenti viene fornita nell'allegato B.

### 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.

Il patrimonio netto è costituito dal capitale sociale pari ad € 520.000, dalla riserva di rivalutazione L.266/05 pari ad € 7.121.112, dalla riserva legale pari ad € 462.081, dalla riserva di fusione di € 125.076 e dall'utile di esercizio di € 13.260.701.

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Attribuzione di dividendi	Altre variazioni Riclassifiche		
Capitale	520.000	-	-		520.000
Riserve di rivalutazione	7.121.112	-	-		7.121.112
Riserva legale	462.081	-	-		462.081
<b>Altre riserve</b>					
Riserva avanzo di fusione	125.067	-	-		125.067
Varie altre riserve	1	-	(1)		-
<b>Totale altre riserve</b>	125.068	-	(1)		125.067
Utile (perdita) dell'esercizio	13.778.452	(13.778.452)	-	13.260.700	13.260.700
<b>Totale patrimonio netto</b>	22.006.713	(13.778.452)	(1)	13.260.700	21.488.960

### Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

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

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale	520.000	Capitale		-
Riserve di rivalutazione	7.121.112	Capitale	A;B	7.121.112
Riserva legale	462.081	Utili	B	462.081
<b>Altre riserve</b>				
Riserva avanzo di fusione	125.067	Capitale	B	125.067
Varie altre riserve	-	Capitale		-
<b>Totale altre riserve</b>	125.067	Capitale		125.067
<b>Totale</b>	8.228.260			7.708.260

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

Nella precedente tabella vengono fornite per ciascuna voce le possibilità di utilizzazione come di seguito indicato:

- A: per aumento di capitale



- B: per copertura perdite
- C: per distribuzione ai soci

## 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. La riforma della previdenza e del trattamento di fine rapporto entrata in vigore con la Legge 296/06 non ha comportato per la vostra Società modifiche nella contabilizzazione di questa voce trattandosi di impresa che occupava al 31 dicembre 2006 meno di 50 dipendenti.

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.

L'ammontare finale risulta pienamente capiente in relazione agli obblighi contrattuali e di legge in materia. Il fondo per trattamento di fine rapporto rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità alla legge ed ai contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo. Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati, ed al pari di quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	1.188.269
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	132.172
Utilizzo nell'esercizio	130.075
Totale variazioni	2.097
Valore di fine esercizio	1.190.366

## Debiti

I debiti sono esposti in bilancio al loro valore nominale, eventualmente rettificato in occasione di successive variazioni.

### Variazioni e scadenza dei debiti

Nella seguente tabella vengono esposte 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	27.000.000	(16.750.000)	10.250.000	3.500.000	6.750.000
Debiti verso banche	30.345.315	9.252.624	39.597.939	35.281.425	4.316.514
Debiti verso fornitori	68.751.684	549.804	69.301.488	69.301.488	-
Debiti verso imprese collegate	79.093	(79.093)	-	-	-
Debiti verso controllanti	6.990.853	(6.964.878)	25.975	25.975	-
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	10.224.546	816.746	11.041.292	11.041.292	-
Debiti tributari	158.261	(14.203)	144.058	144.058	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	173.220	16.825	190.045	190.045	-
Altri debiti	346.822	11.708	358.530	358.530	-
<b>Totale debiti</b>	<b>144.069.794</b>	<b>(13.160.467)</b>	<b>130.909.327</b>	<b>119.842.813</b>	<b>11.066.514</b>

Il saldo presenta un decremento rispetto all'esercizio precedente soprattutto per l'effetto combinato di:

- Minor debito verso soci per finanziamenti per € 16.750.000,00.

- maggiore esposizione verso il sistema bancario. Complessivamente i debiti verso banche passano da € 30.345.315 del 2022 ad € 39.597.939 del 2023 mostrando un incremento pari a € 9.252.624. L'incremento è imputabile al maggiore ricorso all'anticipo fatture, in parte compensato dal rimborso di alcune rate dei mutui preesistenti. Si precisa che la Società ha in essere contratti di finanziamento nei quali è prevista la misurazione di covenants finanziari relativi al proprio bilancio d'esercizio ed al bilancio consolidato della nostra società controllante GVM S.p.A. Si segnala che tali *covenant* risultano essere rispettati sulla base dei dati di bilancio al 31 dicembre 2023.
- aumento dei debiti vs fornitori e per 549.804 con un saldo al 31 dicembre 2023 pari a € 69.301.488 rispetto al saldo 2022 pari ad € 68.751.684;
- diminuzione dei debiti verso imprese controllanti per 6.964.878 €;
- aumento dei debiti verso società sottoposte al controllo della controllante per € 816.746.

Le altre variazioni rientrano nella normale gestione aziendale.

### 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

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 2427, c. 1 n. 6 del Codice Civile, si attesta che non esistono debiti sociali assistiti da garanzie reali.

### Finanziamenti effettuati da soci della società

A marzo 2021 il Gruppo Villa Maria ha ottenuto un finanziamento assistito da garanzia Sace.

Il finanziamento è stato complessivamente sottoscritto dalla capogruppo GVM SPA con un pool di banche di riferimento.

La stessa controllante ha poi sottoscritto specularmente finanziamenti infragruppo tra cui quello con Kronosan per Euro 27.000.000.

L'operazione, definita "Garanzia Italia", si inserisce all'interno degli strumenti messi a disposizione dal Decreto-Legge "Liquidità" 8 aprile 2020 n. 23 convertito in Legge 5 giugno 2020 n. 40.

Il finanziamento prevede un periodo di un preammortamento fino al 31 dicembre 2022 e scadenza finale al 31 dicembre 2026, per una durata complessiva di quasi 6 anni.

Ai sensi del regolamento SACE per lo strumento Garanzia Italia, tali fondi dovranno essere destinati al sostegno del capitale circolante e del costo del personale.

A dicembre 2023 sono stati rimborsati 10.000.000 € con un saldo al 31.12.2023 di euro 10.250.000.

## **Ratei e risconti passivi**

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

	<b>31-dic-22</b>	<b>Variazioni</b>	<b>31-dic-23</b>
Interessi passivi	15.674	7.114	22.788
<b>Totale ratei passivi</b>	<b>15.674</b>	<b>7.114</b>	<b>22.788</b>
Credito d'imposta su Beni Strumentali	56.553	- 11.487	45.066
<b>Totale risconti passivi</b>	<b>56.553</b>	<b>- 11.487</b>	<b>45.066</b>
<b>TOTALE RATEI E RISCONTI PASSIVI (E)</b>	<b>72.227</b>	<b>- 4.373</b>	<b>67.854</b>

## Nota integrativa, conto economico

I ricavi, proventi, costi ed oneri sono iscritti in bilancio secondo quanto previsto dall'articolo 2425-bis del Codice Civile.

### Valore della produzione

I ricavi sono iscritti in bilancio per competenza, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, in particolare per quanto concerne:

- le cessioni di beni: i relativi ricavi sono iscritti con riferimento al momento di consegna o spedizione dei beni;
- le prestazioni di servizi: i relativi ricavi sono iscritti con riferimento al momento di ultimazione della prestazione;

le 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.

<b>Ricavi per Vendite</b>	<b>31-dic-23</b>	<b>31-dic-22</b>	<b>Variazione</b>
Vendite Materiale Sanitario	111.853.770	111.946.613	0%
Vendite Attrezz. Sanitarie	68.331	73.030	-6%
Ricavi Farmaci	3.690.695	3.154.863	17%
Materiale Vario	47	-	-
<i>Totale beni</i>	<i>115.612.843</i>	<i>115.174.506</i>	<i>0%</i>
Diritto d'uso attrezzature	1.015.665	1.325.642	-23%
Contratto di locazione	173.967	122.395	42%
Servizio di archiviazione	723.918	775.864	-7%
Servizio di Magazzino	363.222	363.222	0%
Altri servizi	2.878	3.099	-7%
<i>Totale servizi</i>	<i>2.279.650</i>	<i>2.590.222</i>	<i>-12%</i>
<b>Totale ricavi beni e servizi</b>	<b>117.892.493</b>	<b>117.764.728</b>	<b>0%</b>
Ingegn.Clinica Global Service	6.837.000	6.582.000	4%
Ingegneria Clinica	547.830	605.972	-10%
<i>Totale Ingegneria Clinica</i>	<i>7.384.830</i>	<i>7.187.972</i>	<i>3%</i>
<i>Altri ricavi</i>	<i>70.827</i>	<i>32.127</i>	<i>-</i>
<b>Tot. Vendite e Prestazioni</b>	<b>125.348.150</b>	<b>124.984.827</b>	<b>0%</b>

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

In considerazione del fatto che i ricavi delle vendite e delle prestazioni al lordo degli sconti ed abbuoni passivi sono stati principalmente conseguiti in Italia, si fa presente che 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.

#### **Altri ricavi e proventi**

La voce "Altri ricavi e proventi" al 31 dicembre 2023 è pari ad € 2950.956 (1.034.532 nel 2022).

Nel corso del 2023 la società ha beneficiato del credito d'imposta per l'energia elettrica ed il gas (D.L. n. 21/2022, D.L. n. 50/2022, D.L. n. 115/2022, D.L. 144/2022) per € 9.253.

## Costi della produzione

I costi ed oneri sono imputati per competenza, nel rispetto del principio di correlazione con i ricavi, ed iscritti nelle rispettive voci secondo quanto previsto dal principio contabile OIC 12.

I costi per acquisiti di beni e servizi sono rilevati in conto economico al netto delle rettifiche per resi, sconti, abbuoni e premi.

I costi della produzione ammontano ad € 110.094.828 (€ 106.726.777 al 31/12/2022).

La voce B6) accoglie i costi per materie prime, sussidiarie e di consumo pari ad € 91.636.158 (€ 87.980.256 al 31/12/2022).

La voce B7) accoglie i costi derivanti dall'acquisizione di servizi e si compone principalmente di:

- € 663.207 (€ 179.760 nel 2022) per costi di funzionamento (pulizia, servizio smaltimento rifiuti,..);
- € 3.012.577 (€ 2.668.732 nel 2022) per costi di consulenza professionale;
- € 5.757.037 (€ 5.756.205 nel 2022) per costi di manutenzione e riparazione ordinari;
- € 1.588.029 (€ 1.562.391 nel 2022) per costi generali (utenze, assicurazioni, trasporti, marketing..).

La voce B8) accoglie i costi per godimento beni di terzi per € 1.983.290 (€ 2.267.183 nel 2022) (affitti, noleggi, leasing.).

La voce B9) accoglie i costi del personale dipendente comprensivo di oneri sociali e indennità di fine rapporto per € 3.167.821 (€ 3.026.336 nel 2022).

La voce B14) accoglie gli oneri diversi di gestione per € 1.292.293 (€ 994.159 nel 2022) di cui si segnalano emolumenti agli organi sociali ed organi di controllo per complessivi € 389.333 (€ 371.867 nel 2022).

## 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

Le partecipazioni non hanno generato alcun provento nel corso dell'esercizio.

### 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.

	<b>31-dic-23</b>	<b>31-dic-22</b>	<b>Variazione</b>
<b>Altri proventi finanziari in unità di Euro:</b>			
- interessi attivi c/c	141	30	370%
- interessi attivi per rateizzazione tasse	-	-	-
- interessi attivi da collegate	151.076	68.263	121%
- interessi attivi da consociate	-	-	-
- interessi attivi da imprese controllanti	1.665.626	648.218	157%
<b>Totale proventi finanziari</b>	<b>1.816.843</b>	<b>716.511</b>	<b>154%</b>
<b>Oneri finanziari in unità di Euro:</b>			
- interessi passivi su scoperto c/c	-	-	-
- interessi passivi su anticipi fatture	769.586	169.355	354%
- interessi passivi su mutui	175.042	129.297	35%
- interessi passivi da controllante	409.071	459.536	-11%
- interessi passivi altri	4	4.157	-100%
- minusvalenze su partecipazioni	-	5.991	238%
- interessi passivi di mora	20.237	-	-
- oneri e spese bancarie	72.846	71.533	2%
<b>Totale oneri finanziari</b>	<b>1.446.786</b>	<b>839.869</b>	<b>72%</b>

- differenziale attivo su tassi	-	-
- differenziale passivo su tassi	-	1.745
<b>Utili/(perdite) su cambi</b>	-	<b>1.745</b>

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

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; dalle imposte differite 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 conformità a quanto previsto dall'articolo 2427 c. 1 n. 14 del Codice Civile, le informazioni relative al presente punto sono fornite nell'allegato C e nella parte finale della presente Nota Integrativa nella sezione relativa al Consolidato Fiscale. Nel presente bilancio non sono presenti differenze temporanee che comportino la rilevazione d'imposte differite passive.

Nel presente bilancio il credito per imposte anticipate ammonta ad € 104.978 e si riferisce alla indeducibilità ai fini fiscali dei canoni leasing ed agli accantonamenti al fondo svalutazione magazzino.

Il prospetto delle differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte differite e anticipate viene fornito nell'allegato C.

## **Nota integrativa, altre informazioni**

Di seguito vengono riportate le altre informazioni richieste dagli articoli 2427 e 2427 bis Codice Civile.

### **Dati sull'occupazione**

Nel seguente prospetto è indicato il numero medio dei dipendenti, ripartito per categoria e calcolato considerando la media giornaliera.

	Numero medio
Dirigenti	1
Impiegati	41
Operai	30
<b>Totale Dipendenti</b>	<b>72</b>

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

Nel seguente prospetto sono esposti i compensi spettanti all'Organo amministrativo e all'Organo di controllo, compresa l'attività di revisione contabile:

	Amministratori	Sindaci
<b>Compensi</b>	380.000	9.333

### **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 di cui al n. 19 del 1° comma dell'art. 2427 del Codice Civile.

### **Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale**

Si riportano di seguito gli impegni e le garanzie non risultanti dallo stato patrimoniale.

#### Garanzie

Si segnalano garanzie attive pari alle fidejussione bancarie rilasciata da:

- Unicredit per Azienda Ospedaliera Ospedale Civile di Legnano (€ 23.970) e per Servizio Sanitario Regionale Em.Rom.ASL Imola (€ 63.920);
- SACE BT in favore di Aria per un bando di gara per la fornitura di presidi (€ 98.678).

#### Canoni di leasing

Rappresentano l'impegno, pari a € 336.726, assunto nei confronti di società di locazione finanziaria per il pagamento dei canoni residui di leasing ancora in essere al 31 dicembre.

#### Altri impegni

Trattasi per € 1.457.919 dell'impegno irrevocabile ad acquisire i beni concessi in locazione finanziaria alla società GVM Real Estate qualora l'utilizzatore non dovesse esercitare il diritto di opzione concessogli al termine della locazione stessa.

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

Non ci sono fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio da segnalare.

Per maggiori dettagli si rimanda alla Relazione sulla gestione, paragrafo "Evoluzione prevedibile della gestione".

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

Si rende noto che la società appartiene al gruppo facente capo alla società GRUPPO VILLA MARIA S.p.A. con sede legale in Lugo (RA) - Corso Garibaldi n. 11 ed è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della società GRUPPO VILLA MARIA S.p.A..

Nel seguente prospetto riepilogativo sono forniti i dati essenziali dell'ultimo Bilancio approvato della suddetta società esercitante la direzione e il coordinamento. Si segnala che la capogruppo redige il bilancio consolidato.

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

#### **GRUPPO VILLA MARIA S.p.A.**

*Sede in Lugo (Ra), Corso Garibaldi n.11*

*Capitale sociale € 3.559.424,76 i.v.*

*C.F., P.I. e N° di iscrizione nel Registro delle Imprese di Ravenna 00423510395*

*R.E.A. n. 90403*

#### **DATI ESSENZIALI DEL BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2022 (IN EURO)**

##### **STATO PATRIMONIALE**

##### **ATTIVO**

	<b>31-dic-22</b>	<b>31-dic-21</b>
A.Crediti v/s soci per versamenti ancora dovuti	-	-
B.Immobilizzazioni	561.335.540	558.343.676
C. Attivo Circolante	267.650.715	259.914.913
D.Ratei e risconti attivi	1.018.010	1.126.355
<b>Totale attivo(A+B+C+D)</b>	<b>830.004.265</b>	<b>819.384.944</b>

##### **PASSIVO**

A) Patrimonio netto		
Capitale sociale	3.559.425	3.559.425
Riserve	248.424.381	245.558.995
Utile (perdita) dell'esercizio	365.384 -	737.848
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>252.349.190</b>	<b>248.380.572</b>
B. Fondi per rischi ed oneri	19.611.439	22.949.775
C. Trattamento di fine rapporto	410.295	387.791
D. Debiti	556.157.912	546.375.438
E. Ratei e risconti passivi	1.475.429	1.291.368
<b>Totale passivo(A+B+C+D+E)</b>	<b>830.004.265</b>	<b>819.384.944</b>



**CONTO ECONOMICO**

A. Valore della produzione		7.310.739		7.217.374
B. Costi della produzione	-	14.024.550	-	13.387.400
<b>Differenza (A-B)</b>	<b>-</b>	<b>6.713.811</b>	<b>-</b>	<b>6.170.026</b>
C. Proventi e oneri finanziari		24.224.754		15.498.417
D. Rettifiche di valore di attività finanziarie	-	19.069.733	-	12.005.974
<b>Risultato ante imposte(A+B+C+D+E)</b>	<b>-</b>	<b>1.558.790</b>	<b>-</b>	<b>2.677.583</b>
22. Imposte sul reddito comprensive dei proventi da cessione perdite consolidato fiscale		1.924.174		1.939.735
<b>26. Utile (Perdita) dell'esercizio</b>		<b>365.384</b>	<b>-</b>	<b>737.848</b>

**Consolidato Fiscale**

La società ha aderito con la capogruppo Gruppo Villa Maria S.p.A. alla disciplina del Consolidato Fiscale in applicazione degli artt. 117 e ss del T.U.I.R., come dal contratto di consolidamento in essere.

Le conseguenze che derivano dall'adesione a tale procedura sono le seguenti:

- 1) Gli importi relativi ai crediti d'imposta, alle ritenute di acconto, agli eventuali acconti autonomamente versati, sono riconosciuti dalla capogruppo alla società a riduzione dell'ammontare dell'Ires dovuta ovvero, qualora la società presenti una perdita fiscale, sono pagati dalla capogruppo entro il termine previsto per il versamento del saldo Ires.
- 2) L'eventuale debito per le imposte di competenza dell'esercizio viene rilevato verso la capogruppo anziché verso l'Erario.
- 3) L'eventuale perdita fiscale viene trasferita alla capogruppo che riconosce, come contropartita, un compenso pari all'aliquota Ires dell'esercizio corrente applicata alla perdita.
- 4) Il beneficio fiscale, conseguente alla ulteriore detassazione (5%) dei dividendi applicata in sede di consolidato fiscale, viene assegnato alla società che ha percepito il dividendo stesso.
- 5) L'eventuale fiscalità differita rimane in capo alla società che l'ha generata, fino a che non cessino le ragioni che ne hanno determinato l'iscrizione.

**Patrimoni destinati a 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 del 1° comma dell'art. 2427 del Codice Civile.

**Finanziamenti destinati a 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 del 1° comma dell'art. 2427 del Codice Civile.

**Informazioni relative al fair value degli strumenti finanziari**

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

**Operazioni con parti correlate**

Nel corso dell'esercizio non sono state poste in essere operazioni con parti correlate di importo rilevante e concluse a condizioni diverse da quelle di mercato.

Vi riportiamo nell'allegato D i rapporti economici, patrimoniali e finanziari con le società del gruppo.

**Amministrazione trasparente**

Il presente bilancio, corredato dalla nota integrativa e dalla relazione sulla gestione, sarà pubblicato sul sito internet della società nel rispetto di quanto previsto dal D. Lgs. n.33 del 14 marzo 2013, dalle delibere dell'Autorità nazionale anticorruzione n. 1134 dell'8 novembre 2017 e n. 141 del 27 febbraio 2019.



## **Nota integrativa, parte finale**

Signori Soci, 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 31/12/2022 proponendoVi di destinare l'utile di esercizio pari a € 13.778.452 interamente a dividendo da distribuire al socio unico Gruppo Villa Maria S.p.A.. avendo la riserva legale già raggiunto il 20% del capitale sociale.

Cotignola, 28 marzo 2024

Kronosan S.r.l.  
Per il Consiglio di Amministrazione  
L'Amministratore Delegato  
*Andrea Masina*

**ALLEGATO A**  
**KRONOSAN S.r.l. - Cotignola**

**PROSPETTO DI CONTABILIZZAZIONE DELLE LOCAZIONI FINANZIARIE COME DA ART. 2427 PUNTO 22 DEL CODICE CIVILE**

CONTRATTO	SOCIETA' DI LEASING	DESCRIZ. DEL CESPITE	COSTO SOSTENUTO DAL CONCEDENTE	VALORE ATTUALE RATE NON SCADUTE COMPRESO OPZ. FINALE	ONERE FINANZIARIO EFFETTIVO CANONI 2023	AMMORTAMENTI E RETTIFICHE 2023	FONDO AMMORTAMENTO AL 31/12/2023	VALORE NETTO AL 31/12/2023
IF 84263	Locat (ex Rolo Leasing 111325)	Immobile in Ravenna	1.187.851	-	-	35.636	1.015.612	172.239
57782	Locafit	Immobile Via Manzoni, FI	573.267	-	-	17.198	472.945	100.322
V0035494	BNP PARIBAS	Tac	50.000					50.000
1052979	ALBA LEASING	Risonanza Magnetica	230.000					230.000
1056555 001	ALBA LEASING	Videogastroscopio	20.820					20.820
1056557	ALBA LEASING	Ventilatore Polmonare	50.500					50.500
2129030007	ICCREA	Ecografo	77.572	-	-	4.848	72.724	4.848
221760	SG EQUIPMENT	Ecografo	70.000	-	-	4.375	65.625	4.375
1642157	UNICREDIT	Microscopio	324.766	-	-	20.298	304.468	20.298
1642158	UNICREDIT	Step One plus	220.500	-	-	13.781	206.719	13.781
1642160	UNICREDIT	Arredi	79.502	-	-	7.950	71.552	7.950
1642217	UNICREDIT	Microcentrifuga e Incubatore	71.343	-	-	4.459	66.884	4.459
1642218	UNICREDIT	arredi tecnici per lab	54.000	-	-	3.375	50.625	3.375
1642219	UNICREDIT	sistema di acquisizione ed analisi immagine di membrane	40.000	-	-	2.500	37.500	2.500
1642221	UNICREDIT	system chemi doc touch	25.000	-	-	1.563	23.438	1.562
1642887	UNICREDIT	laser epilatorio	75.000	-	-	4.688	70.313	4.687
1643602	UNICREDIT	monitor lcd medicale	47.000	-	-	2.938	44.063	2.937
1643611	UNICREDIT	sistema per endoscopia	53.000	-	-	3.313	49.688	3.312
3461220	DLL FINANCE	sistema laser	50.000	28.399	621	3.125	46.875	3.125
X0009394	BNP PARIBAS	macchine medicali	70.000	-	-	4.375	65.625	4.375
W0057457	BNP PARIBAS	attrez. Radiologica	200.000	-	-	12.500	187.500	12.500
W0047090	BNP PARIBAS	macch eletr per analisi	35.000	-	-	2.188	32.813	2.187
168441	CREDEM	vai sistemi elettronici: monitor	55.000	-	-	-	55.000	-
X0039884	BNP PARIBAS	Microscopio ofllamedico	80.000	-	-	10.000	60.000	20.000
Y006854	BNP PARIBAS	Coronis Grayscale System	52.000	-	-	6.500	39.000	13.000
X0017246	BNP PARIBAS	Macchine Medicali	85.000	-	-	10.625	63.750	21.250
Y0035094	BNP PARIBAS	Macchine Medicali	85.000	-	-	10.625	63.750	21.250
415697	GE CAPITAL	Mammografo	169.000	-	-	21.125	126.750	42.250
01529076/001	CREDIT AGRICOLE	4 Sistemi operatori OTESUS 1160	230.000	-	-	28.750	172.500	57.500
444121	GE CAPITAL	Riunito Odontoiatrico	34.000	-	-	4.250	23.375	10.625
1088652/001	ALBA LEASING	Schermatura per RM	65.000	-	-	8.125	44.688	20.312
Y0032074	BNP PARIBAS	Stativi Pensili;Lampade;Telecamere...	350.000	-	-	42.000	210.000	140.000
442084	GE CAPITAL	Risonanza Magnetica	750.000	-	-	93.750	515.625	234.375
01530306/001	CREDIT AGRICOLE	Unità di controllo telecamera IMAGE 1	90.000	-	-	11.250	61.875	28.125
1531392	CREDIT AGRICOLE	Sistema ad ultrasuoni	85.000	-	-	10.625	58.438	26.562
1531237	CREDIT AGRICOLE	Sistema ad ultrasuoni	70.000	-	-	8.750	48.125	21.875
1531273	CREDIT AGRICOLE	Sistema ad ultrasuoni	45.000	-	-	5.625	30.938	14.062
1530308	CREDIT AGRICOLE	Mammografo Digitale	130.000	-	-	16.250	89.375	40.625
01012891/001	MEDIOCREBITO	Riunito Odontoiatrico	120.000	-	-	15.000	82.500	37.500
S2/165661	Sardaleasing	Apparacchiature varie Technogym	60.000	5.859	234	7.500	41.250	18.750
LS1668236	UNICREDIT	Risonanza Magnetica Ingenia 1.5T	700.000	66.838	1.799	87.500	481.250	218.750
LS1654695	UNICREDIT	US EPIQ CARDIO 7 + ALTRI	380.000	38.966	2.475	47.500	261.250	118.750
30204545	SELMABIPIEMME	Stativi pensili; Lampade Scialitiche....	130.000	-	34	16.250	89.375	40.625
S2/165292	SARDALEASING	Lavastumenti e sterilizzatrice	155.000	21.785	829	19.375	87.188	67.812
01012894/001	MEDIOCREBITO ITALIANO SPA	Schermatura per RM Ingenia 1.5T	70.000	-	7	8.750	39.375	30.625
15487	BNL LEASING	Veicolo commerciale Iveco Daily	42.750	17.306	335	10.688	26.719	16.031
15489	BNL LEASING	Veicolo commerciale Iveco Daily	42.750	17.306	335	10.688	26.719	16.031
1654737	UNICREDIT LEASING SPA	Mammomat + Luminos	389.000	139.016	5.033	48.625	72.938	316.062
4760595	DE LAGE LANDEN INTERNATIONAL B.V.	Apparecchiature elettroniche Cisco	15.000	1.251	2	3.000	4.500	10.500
<b>TOTALE</b>			<b>8.084.621</b>	<b>336.726</b>	<b>11.704</b>	<b>712.236</b>	<b>5.761.222</b>	<b>2.323.399</b>

**ALLEGATO B**  
**KRONOSAN S.r.l. - Cotignola**  
**PROSPETTO DELLE VARIAZIONI NEI CONTI DEL PATRIMONIO NETTO DEGLI ULTIMI DUE ESERCIZI**

	CAPITALE SOCIALE	RISERVA DI RIVALUTAZIONE	RISERVA LEGALE	RISERVA PER ARR. EURO	RISERVA DA FUSIONE	UTILE ESERCIZIO	TOTALE P. NETTO
<b>SALDI AL 01.01.2020</b>	<b>520.000</b>	<b>7.121.112</b>	<b>462.081</b>	<b>- 1</b>	<b>125.067</b>	<b>14.324.864</b>	<b>22.553.123</b>
Assemblea soci di approv.bilancio: Dividendo						- 14.324.864	- 14.324.864
Arrotondamento Euro							-
Utile al 31.12.2020						16.981.111	16.981.111
<b>SALDI AL 31.12.2020</b>	<b>520.000</b>	<b>7.121.112</b>	<b>462.081</b>	<b>- 1</b>	<b>125.067</b>	<b>16.981.111</b>	<b>25.209.370</b>
<b>SALDI AL 01.01.2021</b>	<b>520.000</b>	<b>7.121.112</b>	<b>462.081</b>	<b>- 1</b>	<b>125.067</b>	<b>16.981.111</b>	<b>25.209.370</b>
Assemblea soci di approv.bilancio: Dividendo						- 16.981.111	- 16.981.111
Arrotondamento Euro				2			2
Utile al 31.12.2021						13.857.196	13.857.196
<b>SALDI AL 31.12.2021</b>	<b>520.000</b>	<b>7.121.112</b>	<b>462.081</b>	<b>1</b>	<b>125.067</b>	<b>13.857.196</b>	<b>22.085.457</b>
<b>SALDI AL 01.01.2022</b>	<b>520.000</b>	<b>7.121.112</b>	<b>462.081</b>	<b>1</b>	<b>125.067</b>	<b>13.857.196</b>	<b>22.085.457</b>
Assemblea soci di approv.bilancio: Dividendo						- 13.857.196	- 13.857.196
Arrotondamento Euro							-
Utile al 31.12.2022						13.778.452	13.778.452
<b>SALDI AL 31.12.2022</b>	<b>520.000</b>	<b>7.121.112</b>	<b>462.081</b>	<b>1</b>	<b>125.067</b>	<b>13.778.452</b>	<b>22.006.713</b>

## ALLEGATO C

**KRONOSAN S.r.l. - Cotignola**

### PROSPETTO DELLE DIFFERENZE TEMPORANEE CHE HANNO COMPORTATO LA RILEVAZIONE DI IMPOSTE DIFFERITE ED ANTICIPATE

	SITUAZIONE AL 31 DICEMBRE 2022		INCREMENTI		DECREMENTI		SITUAZIONE AL 31 DICEMBRE 2023	
	Ammontare delle differenze temporanee	Effetto fiscale	Ammontare delle differenze temporanee	Effetto fiscale	Ammontare delle differenze temporanee	Effetto fiscale	Ammontare delle differenze temporanee	Effetto fiscale
<b>Saldo Imposte anticipate</b>								
Fondo svalutazione magazzino	406.737	97.616	30.667	7.360		-	437.404	104.976
Imposte anticipate su delta ammortamenti leasing	11.055	2.654		-	11.054	2.653	1	1
<b>Totale</b>	<b>417.792</b>	<b>100.270</b>	<b>30.667</b>	<b>7.360</b>	<b>11.054</b>	<b>2.653</b>	<b>437.405</b>	<b>104.977</b>
<b>Totale fondo per imposte differite</b>		-						-
<b>Totale crediti verso l'erario per imposte anticipate</b>		<b>100.270</b>						<b>104.977</b>

Imposte anticipate attinenti a perdite fiscali dell' esercizio -

Imposte anticipate attinenti a perdite fiscali degli esercizi precedenti -

**ALLEGATO D**  
**KRONOSAN S.r.l. Cotignola**  
**PROSPETTO DEI RAPPORTI COMMERCIALI E FINANZIARI CON IL GRUPPO VILLA MARIA S.P.A.**  
**E CON LE ALTRE SOCIETA' SOGGETTE ALL'ATTIVITA' DI DIREZIONE E COORDINAMENTO DEL GRUPPO VILLA MARIA S.P.A.**

<b>RAPPORTI COMMERCIALI E DIVERSI</b>										
Denominazione società	Esercizio 2023									
	Crediti	Debiti	Garanzie	Impegni	Costi			Ricavi		
					Beni	Servizi	Altro	Beni	Servizi	Altro
AGRIGENTO MEDICAL CENTER SRL	103.249							5.529	82.019	
ANTHEA HOSPITAL S.R.L.	5.631.809	1.080.094					719	9.276.203	472.558	18.080
APEIRON		49.327				72.184	363			
CITTA' DI LECCE HOSPITAL SRL	6.309.763							7.975.708	665.081	17.500
CLINICA PRIVATA VILLALBA SRL	4.119.795	192.327						3.046.180	379.634	550
CLINICA S.CATERINA DA SIENA	2.351.914	682.533						1.322.148	316.472	
EUROSETS S.R.L.	300	1.494.299			2.563.282	3.302	174		619	
GVM FUTURE LIFE SRL	17.829	118					442			
G.B.MANGIONI HOSPITAL S.P.A.	784.852	79.572			50			1.271.006	184.620	
GVM ASSISTANCE SRL	478.198								372.509	
GVM FUTURE LIFE										
GVM CAMPUS		2.048					4.054			
GVM CORTINA	3.499.126	75.797						1.209.276	142.110	
Gruppo Villa Maria SpA	350.194	25.975					350.717	7.858	2.880	
<i>GVM per adesione al consolidato fiscale</i>	<i>35.096</i>									
GVM CARINT Sp.zo.o.	102.475									
GVM INTERNATIONAL									75.456	
GVM REAL ESTATE S.R.L.		167.969					713.820	4.805		
ISTITUTTO CLINICO CASALPALOCCO SRL	1.076.837	8.051						128.494	524.523	
GVM VERGINE DEL ROSARIO	1.661							704		
ICLAS S.R.L.	2.199.092	252.465						3.976.894	299.733	
KRAKOWSKA GRUPA MEDYCZNA SP.ZO.O.SP.K										
LA ROSERAIE	211.229	210.000								
OSPEDALE SAN CARLO DI NANCY	17.591.739	687.179						10.853.152	1.205.350	100
MARIA BEATRICE HOSPITAL SRL	1.811.787	146.868						2.356.828	323.450	56
MARIA CECILIA HOSPITAL SPA	15.546.555	1.793.230					134.171	29.305.155	1.706.904	48.809
MARIA CECILIA HOSPITAL PESARO SRL	15.740							13.557		
MARIA ELEONORA HOSPITAL S.R.L.	5.273.792	362.245					7.612	5.652.459	296.054	24.589
MARIA PIA HOSPITAL S.R.L.	4.397.566	470.455						7.399.647	531.087	17.500
Montevergine	4.993.666	468.416						9.685.081	421.628	
PRIMUS FORLI' MEDIC.CENTER SRL	464.919	162.624						12.358	8	36.930
RAVENNA MEDICAL CENTER SRL	67.904	1.111								18.370
RUESCH	249.407									288.771
LONGLIFE FORMULA SPA	1.413.774	44.120						34.176	355	67.682
SALUS HOSPITAL SPA	2.497.911	261.743						4.946		4.423.647
Santa Maria SPA	8.124.556	570.412					29.099			8.880.082
SANTA RITA DA CASCIA	25.913									64.526
GVM Servizi Soc Cons a r.l.	14.449	1.282.263				3.000	1.298.681			817
SPITALI EUROPEAN s.p.k.h	80.679	97.079								19.874
Torre della Rocchetta	12.212									130
VILLA SERENA SPA	1.401.846	24.601								442.981
TIBERIA HOSPITAL SRL	2.759.894	49.574								1.621.143
VILLA TORRI HOSPITAL S.R.L.	2.789.291	324.155								18
										5.472.672
										325.536
										560

<b>RAPPORTI FINANZIARI</b>						
Denominazione società	Esercizio 2023					
	Crediti	Debiti	Garanzie	Impegni	Oneri	Proventi
Gruppo Villa Maria SpA	39.843.733	10.250.000			409.071	1.665.626
GVM Cortina	2.376.000					151.076

**KRONOSAN S.R.L. CON SOCIO UNICO**

*Società soggetta a direz. e coord. del Gruppo Villa Maria S.p.A.*

*Sede: Cotignola – Via Vecchia Corriera, 11*

*Capitale sociale: €.520.000= i.v.*

*C.F., P.I. e N° iscr. nel Registro delle Imprese di RA 08906470151*

*R.E.A. n. 120342*

\*\*\*\*\*

**BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2023**

**RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI SULLA GESTIONE**

Egregi Soci,

il bilancio al 31/12/2023 che viene sottoposto alla Vostra approvazione evidenzia un utile di € 13.260.701, a fronte di un totale valore della produzione pari ad € 128.299.106.

La presente relazione, redatta ai sensi dell'art. 2428 del codice civile, così come previsto dal Dlgs 32/2007 evidenzia l'andamento della società e l'andamento del risultato di gestione con particolare riguardo ai ricavi, agli investimenti, nonché ad una descrizione dei principali rischi ed incertezze a cui la società è esposta. Si evidenzia inoltre come sia stato riportato il secondo livello di informazioni necessario per adempiere agli obblighi informativi del decreto in oggetto, in quanto la Vostra società ha superato i limiti numerici di due dei tre criteri individuati dal legislatore comunitario per identificare le grandi imprese.

**ANDAMENTO GENERALE DELL'ATTIVITA'**

Il risultato economico dell'esercizio può ritenersi soddisfacente in un contesto post-covid caratterizzato da profondi cambiamenti nelle dinamiche del mercato dei dispositivi medici e dei farmaci. L'aumento dei costi delle materie prime e dei trasporti a livello globale sta infatti determinando situazioni di tensione nella catena di produzione e approvvigionamento del mercato e ne conseguono aumenti dei prezzi di acquisto e crescenti difficoltà di approvvigionamento del materiale. Le consegne sono sempre più irregolari, quotidianamente si

deve far fronte a ritardi e, sempre più spesso, a mancate consegne con la ricerca di fornitori e prodotti alternativi con conseguente grande dispendio di attività da parte delle risorse. Anche le trattative di acquisto sono sempre più condizionate dalla scarsa disponibilità dei prodotti che comporta minore interesse dei produttori/fornitori verso accordi per grandi quantitativi ad un prezzo con maggior sconto.

Il totale valore della produzione 2023 nel conto economico (voce A del bilancio) mostra un incremento pari a circa 2,28 milioni di euro rispetto all'anno precedente a fronte di alcune modifiche della struttura dei costi che evidenziano i principali fattori che hanno determinato il risultato dell'esercizio.

- 1. Incidenza del costo dei dispositivi medici e dei farmaci e dei servizi accessori– aumento dell'1,3%.** L'aumento è il risultato di tre fattori, ovvero a) la riduzione dei prezzi di vendita e b) l'aumento dei prezzi di acquisto e c) la variazione del mix dei prodotti venduti. L'aggiornamento delle politiche di pricing a), approvate nei precedenti consigli di amministrazione, ha portato alla revisione massiva dei listini di vendita nell'ottica del mantenimento di condizioni molto competitive rispetto a quelle di mercato. Per quanto riguarda l'aumento dei prezzi b), si fa riferimento a quanto già esposto relativamente alle condizioni di mercato. Il mix vendita c) ha registrato un lieve aumento di prodotti riferibili genericamente alla bassa specialità, ovvero categorie di prodotti dove le marginalità sono mediamente inferiori.
- 2. Aumento per spese e servizi – aumento dello 0,8%.** Si evidenzia una progressiva perdita di efficienza che si sta fronteggiando con progetti organizzativi e strutturali quali il progetto di evoluzione organizzativa nell'area acquisti che prevede anche l'inserimento di figure apicali, l'inserimento di una figura di coordinamento amministrativo per una opportuna strutturazione dell'area, il progetto della revisione dell'intera architettura dei sistemi informativi.
- 3. Il costo del lavoro (personale dipendente e non ) diminuisce – riduzione dello 0,12%.** Si registra una riduzione del costo del lavoro in seguito ad un alto numero di dimissioni ed

una difficoltà dell'azienda verso l'inserimento di nuovo personale anche per difficoltà reali a trovare nel territorio figure con le professionalità richieste.

L'azienda ha attivato, nei limiti, progetti di miglioramento e di gestione del personale con particolare riferimento a programmi di formazione e di welfare aziendale. Rispetto al welfare, è stato fatto un progetto pilota nel 2023 con budget molto limitato che ha dato riscontri positivi e si intende quindi strutturarli anche per il 2024.

Per quanto riguarda l'attività di **vendita di prodotti e servizi al di fuori delle Strutture del Gruppo**, si è registrato un incremento e lo sviluppo di nuovi canali interessanti quali quello della vendita Whole Sale, ovvero a distributori/grossisti presenti sul mercato internazionale, e quello delle gare pubbliche dove sono stati vinti lotti di fornitura. Lo sviluppo dell'attività commerciale prosegue, è stata fatta una revisione dei modelli di offerta, è in corso l'aggiornamento anche del piano di comunicazione e Kronosan parteciperà alla prossima fiera di Expo Sanità a Bologna.

Nel 2023 è stato conseguito il rinnovo della **certificazione ISO 9001**, un riconoscimento importante per lo sviluppo dell'offerta di servizi verso clienti esterni al GVM e requisito per la partecipazione a bandi pubblici, che verrà rinnovata a maggio di quest'anno.

Relativamente alla **rete logistica**, la revisione organizzativa del 2023 ha portato a significativi miglioramenti in termini di efficienza, qualità e sicurezza. Permangono situazioni di criticità su alcuni magazzini, per dimensioni e spazi disponibili, in considerazione dell'aumento dell'attività e anche dell'incremento delle scorte reso necessario dalle problematiche di approvvigionamento dei prodotti sul mercato. E' stato definito il contratto di servizi per la gestione in outsourcing del magazzino dedicato a Maria Cecilia Hospital, avviato a supporto della procedura di accreditamento IRCCS presso la sede di Cotignola, ; è in corso l'avvio della farmacia dell'Ospedale San Charles di Bordighera.

Per quanto riguarda **l'attività di gestione documentale**, il servizio di archiviazione e dematerializzazione in corso sta dando ottimi risultati in termini di efficienza e tempistiche garantite alle Strutture clienti. Sono in corso sviluppi per l'integrazione del servizio con la



cartella clinica informatizzata di Gruppo e per lo sviluppo dei servizi on-site richiesti dall'Ospedale San Carlo per la certificazione EMRAM di HIMSS.

**L'area di Ingegneria Clinica** mostra un volume di attività costante e buoni risultati nei servizi erogati. Sono in corso attività di inserimento di risorse per ripristinare l'organico a seguito di dimissioni, in particolare nell'area tecnica. Si segnala l'importante supporto garantito all'avvio del nuovo Ospedale San Charles di Bordighera.

### **Principali investimenti e progetti**

Nel 2023 è stato completato il progetto di analisi e selezione del nuovo applicativo ERP con il supporto consulenziale di KPMG in tutte le fasi di analisi, definizione del modello ottimale per Kronosan, definizione dei requisiti e selezione delle soluzioni migliori. Il progetto prevede una **estesa revisione dell'infrastruttura e delle soluzioni informatiche** nell'ottica di coprire tutte le necessità funzionali di Kronosan in ottica evolutiva e rispetto alla strategia di crescita aziendale, nel pieno rispetto delle necessità di integrazioni con le funzioni e con i sistemi di GVM. Il progetto prevede anche gli inserimenti di un project manager e di una figura di coordinamento dell'area amministrativa, necessità quest'ultima già evidenziata ma quanto mai necessaria nella gestione e nella revisione organizzativa conseguente un progetto così impattante e che richiede importanti competenze. Il progetto è da ritenersi indispensabile per il conseguimento degli obiettivi strategici e di crescita di Kronosan,

Nel 2023 inoltre è stato portato avanti il progetto di **ristrutturazione dell'Area Acquisti** con il supporto consulenziale della società BIP, per l'analisi e la definizione del modello ottimale per Kronosan nell'ottica di adeguamento della funzione aziendale alle nuove necessità organizzative interne e alle dinamiche di mercato.

Come già accennato, il servizio "**Osservatorio Prezzi**" per i dispositivi medici che, attraverso un servizio di raccolta delle informazioni di mercato relative a volumi e prezzo, è stato attivato già per le principali specialità ed è in fase di estensione. Si rileva una significativa competitività dei prezzi di vendita offerti da Kronosan rispetto ai benchmark di mercato e si sta sviluppando una simulazione che evidenzia questo confronto.

### **Andamento delle società controllate e partecipate**

Per quanto riguarda lo **sviluppo internazionale**, l'apertura della branch in Marocco è stata ritardata dalle procedure burocratiche. Sono in corso attività di scouting e si stanno già sviluppando offerte rispetto a richieste e opportunità molto interessanti. La nuova società marocchina, dopo la costituzione, dovrà richiedere l'autorizzazione all'importazione e registrazione dei device medicali e dovrà strutturarsi per le attività tecniche e commerciali in loco. In Polonia si sta sviluppando una analisi preliminare per la fornitura di device al nuovo Ospedale GVM mentre si sta definendo l'acquisizione della NewCo che svilupperà le attività Kronosan sul mercato. Non si registrano sviluppi di attività in Albania per la società Eurosan.

La partecipata **GVM Assistance** sta procedendo nello sviluppo del mercato con l'erogazione dei servizi ad un crescente numero di utenti e nell'avvio di nuovi servizi. Nel 2023 è stata pubblicata sugli App Store Android ed Apple l'applicazione che consente l'accesso diretto ai servizi B2C. GVM Assistance sta sviluppando un progetto per lo sviluppo di servizi di telemedicina in ambito aerospaziale, anche prendendo parte alla missione Axiom-3 con un esperimento che ha coinvolto il pilota della missione, colonnello Villa dall'Aeronautica Militare. In questo ambito progettuale GVM Assistance si è aggiudicata un finanziamento attraverso un bando regionale di € 535.000. Nel 2023 inoltre la società ha conseguito le certificazioni ISO 9001 e, prima tra le società GVM, ISO 27001.

<b>SINTESI DEI RISULTATI DEL 2023</b>
---------------------------------------

#### **Principali Dati Economici**

In allegato alla presente, riportiamo il conto economico redatto secondo il criterio funzionale (allegato 1) o della pertinenza gestionale, lo stato patrimoniale riclassificato sia secondo il criterio funzionale sia secondo il criterio finanziario (allegato 2), e gli indicatori di solidità patrimoniale, di redditività, e di solvibilità (allegato 3). Le modalità ed i criteri con i quali sono stati costruiti i prospetti allegati sono quelli previsti dalla circolare del Consiglio Nazionale dei

Dottori Commercialisti e degli Esperti contabili relativo alla “Relazione sulla gestione” del 14/01/2009.

Il fatturato è passato da 124,98 milioni di euro nel 2022 a quasi 125,35 milioni al 31 dicembre 2023 con un incremento di circa 0,4 milioni (allegato 1). Tale andamento è principalmente imputabile ai maggiori volumi derivanti dalla vendita di materiale sanitario (+0,4 milioni di euro) e dai maggiori ricavi per il servizio di ingegneria clinica (+0,2 milioni di euro) mentre sono diminuiti di 0,3 milioni di euro i ricavi relativi ad altri servizi (principalmente archiviazione e noleggio attrezzature).

I Risultato Operativo si attesta a 18,2 milioni di euro rispetto ai 19,3 milioni di euro del 2022.

Tale risultato è l'effetto combinato dei seguenti fattori:

- ✓ ricavi sostanzialmente in linea all'esercizio precedente (+0,3 milioni di euro);
- ✓ costi operativi, in incremento rispetto all'anno precedente di 2,8 milioni di euro (+2,8%), soprattutto per via di maggiori costi per l'approvvigionamento di materie prime (+2,2 milioni di euro), maggiori costi per servizi (+0,9 milioni di euro) e minori costi per leasing e noleggi (-0,3 milioni di euro);
- ✓ costi del personale in linea rispetto allo scorso esercizio (+0,1 milioni di euro);
- ✓ ammortamenti e accantonamenti sostanzialmente in linea con l'esercizio precedente.

L'area finanziaria, seppur di importo non significativo rispetto alle altre voci in esame, presenta un miglioramento rispetto all'esercizio precedente e si attesta su un valore positivo di +0,4 milioni di euro.

La gestione tributaria grava sul Risultato Netto per 5,3 milioni di euro.

L'utile netto passa da 13.778.452 € al 31 dicembre 2022 a 13.260.701 € al 31 dicembre 2023.

### **Principali Dati Finanziari**

Lo Stato Patrimoniale è stato riclassificato sia secondo un principio finanziario, sia secondo uno schema funzionale (vedi allegato 2 alla presente relazione alla gestione), come richiesto dall'attuale normativa.

Osservando lo schema di riclassificazione secondo il principio finanziario, possiamo notare che l'Attivo Fisso diminuisce rispetto all'esercizio precedente sostanzialmente per effetto degli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali ed immateriali, i cui criteri adottati sono esplicitati in Nota Integrativa ed evidenziati nei relativi allegati.

L'Attivo Circolante subisce un decremento pari a circa 12,6 milioni di euro imputabile all'effetto combinato di maggiori rimanenze finali di presidi e farmaci a magazzino per +0,5 milioni di euro e minori liquidità differite per 13,2 milioni di euro. Quest'ultima voce decrementa principalmente a seguito della riduzione delle attività finanziarie non immobilizzate (-28 milioni di euro) solo parzialmente compensata dall'incremento dei crediti commerciali verso società consociate (+15 milioni di euro).

Per ulteriori dettagli sulle movimentazioni intervenute all'interno dei crediti e dell'Attivo Circolante, si rimanda alla lettura della Nota Integrativa.

Nel passivo le passività correnti risultano incrementate di 4,2 milioni di euro prevalentemente a seguito dell'incremento dei debiti verso banche a breve termine (+10,4 milioni di euro) parzialmente compensato dal decremento del debito verso controllante (-6,9 milioni di euro) derivante dall'adesione al consolidato fiscale; e dall'incremento dei debiti verso fornitori (+0,6 milioni di euro). Le passività consolidate diminuiscono di -17,8 milioni di euro, principalmente a causa del decremento dei debiti finanziari verso la controllante Gruppo Villa Maria a lungo termine (-16,8 milioni di euro).

Per ulteriori informazioni e chiarimenti in merito alle variazioni intervenute nei debiti, si rimanda alla Nota Integrativa.

La gestione 2023 mette in risalto un margine primario di struttura ancora negativo ma in netto miglioramento rispetto al 2022 (-174.408€, allegato 3). Tale dato esprime l'eccedenza del fabbisogno finanziario derivante dagli investimenti in immobilizzazioni rispetto alle disponibilità di mezzi propri. Il margine di struttura secondario indica invece un valore positivo (8.832.472 €); ciò significa che il capitale permanente finanzia anche parte dell'attivo circolante, con una struttura di capitale investito (CI), e di capitale di finanziamento (CF) che risulta sostanzialmente equilibrata.

Gli indici di redditività devono fornire informazioni sulla capacità dell'azienda di produrre nuova ricchezza, e sulla sua destinazione. Secondo tale proposito, sono stati calcolati, e qui di seguito analizzati, i seguenti indicatori di redditività:

- ROE Netto e ROE Lordo, che segnalano il grado di remunerazione del capitale di rischio, e che riportano entrambi un valore positivo;
- ROI, che esprime la misura in cui l'impresa produce redditività attraverso la gestione caratteristica dell'azienda, riporta una percentuale positiva.
- ROS, che indica la redditività derivante dalle vendite, e la relazione esistente tra volumi, costi e prezzi di vendita, e che esprime un valore positivo.

Gli indicatori di solvibilità invece, permettono di comprendere l'attitudine della società nel fronteggiare le uscite attese nel breve termine (passività correnti), attraverso le entrate attese nel breve periodo (liquidità differite) e la liquidità già esistente all'interno della società (liquidità immediate). In relazione a questa tipologia di indicatori è stato analizzato il quoziente di disponibilità, che esprime la capacità della società di estinguere i debiti a breve termine se assume un valore maggiore di 1, e che riporta un valore positivo pari a 1,06. Inoltre, è stato calcolato anche il quoziente di tesoreria che, se positivo come in questo caso (1,01) esprime la possibilità della società di far fronte ai debiti a breve scadenza con le liquidità disponibili a breve termine.

## INFORMAZIONI SUI PRINCIPALI RISCHI ED INCERTEZE

Nei paragrafi seguenti vengono identificati i principali rischi a cui è soggetta l'attività aziendale.

### **Rischi connessi alle condizioni generali dell'economia**

L'anno 2023 vede ancora una situazione di tensione a livello sociopolitico internazionale a causa dapprima della invasione dell'Ucraina da parte della Russia, iniziata a febbraio 2022, e poi acuita dalla crisi mediorientale, iniziata verso la fine del 2022, in seguito all'atto di terrorismo di Hamas nel territorio israeliano e poi alla conseguente ritorsione di Israele nei territori Palestinesi. A seguito della guerra in Ucraina nel corso dell'anno 2022, vi sono stati importanti aumenti nei costi di approvvigionamento di gas, energia elettrica e di molte materie prime oltre che un importante aumento dei tassi bancari; per quanto riguarda le utenze, nel corso

dell'esercizio 2023, abbiamo assistito ad un parziale riassorbimento dei forti incrementi di prezzo che si sono comunque al momento assestati ad un nuovo livello di "normalità", maggiore rispetto ai valori storici ante guerra, ma certamente calmierato rispetto al 2022; per quanto riguarda invece i tassi di interesse siamo in attesa di un taglio da parte della banca centrale europea, taglio che tarda ad arrivare. L'acuirsi della tensione internazionale con la crisi mediorientale poi, che sta continuando anche in questi primi mesi del 2024, aggiunge un ulteriore grado di incertezza a quello che potrà esser l'evoluzione dell'economia, dei tassi di inflazione e dei tassi di interesse stessi.

Per quanto riguarda le nostre aziende clienti, a fronte di questi aumenti non ci sono state significative variazioni nelle tariffe dei DRG.

#### **Rischio di credito e rischio finanziario**

Non sussiste un reale rischio di credito né un reale rischio finanziario in quanto i principali clienti della società sono appartenenti al gruppo GVM, inoltre la controllante attraverso un rapporto di conto corrente infragruppo, garantisce il reperimento delle risorse finanziarie nei tempi e nelle quantità necessarie. Tuttavia rileviamo che i tempi di incasso potrebbero dilazionarsi esponendo la società ad un eventuale fabbisogno finanziario legato al ciclo operativo. Inoltre è certamente presente un rischio di innalzamento dei tassi di interesse che, se si verifica, incrementerebbe gli oneri finanziari.

#### **Rischio di cambio**

La società non effettua operazioni con valuta diversa dall'Euro e pertanto non è esposta alla fluttuazione dei cambi delle valute.

### **EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE**

Gli obiettivi aziendali per il 2024 puntano alla crescita del portafoglio di servizi e alla crescita dei volumi di attività, con particolare impegno per i clienti esterni al GVM e per i mercati esteri. Per supportare questa prospettiva di crescita ed essere quindi sempre più pronti a raccogliere le opportunità e le richieste dei clienti esterni al GVM, è stato lanciato un progetto di analisi per una revisione strutturata dei sistemi informativi aziendali che impegnerà l'azienda per il prossimo triennio. Con riferimento al fatturato di vendita di presidi e farmaci, si prevede un fatturato nel primo trimestre pari ad euro 32,6 milioni (-0,4 milioni rispetto al trimestre

precedente) di cui verso società non consociate per euro 0,5 milioni, +0,2 milioni rispetto al primo trimestre dell'anno precedente.

#### **ALTRE INFORMAZIONI AI SENSI DELL'ART. 2428 C. C.**

##### **Attività di ricerca e sviluppo**

Nel corso dell'esercizio non sono state svolte nell'ambito delle aree della società attività di ricerca e sviluppo né risultano appostate cifre a tale titolo.

##### **Numero e valore nominale sia delle azioni proprie sia delle azioni o quote di società controllanti possedute**

La società non possiede né direttamente né tramite società fiduciarie o interposta persona, quote proprie o azioni o quote di società controllanti.

##### **Numero e valore nominale sia delle azioni proprie sia delle azioni o quote di società controllanti acquistate o alienate dalla società nel corso dell'esercizio**

Durante l'esercizio non vi sono stati né acquisti né vendite di azioni o quote di cui al punto precedente, sia direttamente che tramite società fiduciarie o di interposta persona.

##### **Ambiente**

Si rende noto inoltre che non sussistono:

- danni causati all'ambiente per cui la società è stata dichiarata colpevole in via definitiva,
- sanzioni o pene definitive inflitte all'impresa per reati o danni ambientali,
- emissioni gas ad effetto serra (ex legge 316/2004.).

##### **Personale**

Non si rilevano inoltre:

- morti sul lavoro del personale iscritto al libro matricola, per i quali è stata accertata definitivamente una responsabilità aziendale;
- infortuni gravi sul lavoro che hanno comportato lesioni gravi o gravissime al personale iscritto al libro matricola per i quali è stata accertata definitivamente una responsabilità aziendale;
- addebiti in ordine a malattie professionali su dipendenti o ex dipendenti e cause di mobbing, per cui la società è stata dichiarata definitivamente responsabile.

##### **Rapporti con le imprese: controllate, collegate, controllanti, consociate e parti correlate**

Sono proseguiti i rapporti con il Gruppo Villa Maria S.p.A. e con le altre società del gruppo, per una visione particolareggiata dei quali Vi rimando all'allegato della nota integrativa che riepiloga i rapporti economici, patrimoniali e finanziari intercorsi nell'esercizio di riferimento.

#### **Elenco delle sedi secondarie**

La società non detiene sedi secondarie.

#### **Uso di strumenti finanziari**

La Società non ha emesso nel corso dell'esercizio strumenti finanziari di qualsiasi natura.

<b>ALTRE INFORMAZIONI</b>
---------------------------

#### **Privacy**

La Società ha proseguito nel processo di complessivo aggiornamento della documentazione e delle procedure in tema di protezione dei dati personali, con contestuale implementazione del sistema aziendale di gestione in tale ambito. Il processo di adeguamento al Regolamento UE 2016/679, è costantemente monitorato ed in continuo aggiornamento, garantendo l'analisi e la gestione complessiva delle attività connesse al trattamento dei dati personali.

#### **Vigilanza e controllo**

Si rende noto che l'Organismo di Vigilanza ha informato la società che, nel corso dell'anno, ha provveduto all'ordinaria attività di prevenzione e controllo ed ha verificato l'implementazione del Modello. Si segnala che non sono pervenute segnalazioni in merito a violazioni anche solo potenziali del Modello 231.

Cotignola, 28 marzo 2024

Kronosan S.r.l.  
Per il Consiglio di Amministrazione  
L'Amministratore Delegato  
*Andrea Masina*



“La sottoscritta Alba Becattini, consapevole delle conseguenze penali previste dall’art. 76 del D.P.R. n. 445/00, dichiara che il presente documento costituisce copia integralmente corrispondente ai documenti conservati presso la società”

## ALLEGATO 1

<b>CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO</b>		
	<i>Importo in unità di €</i>	
	<b>31-dic-23</b>	<b>31-dic-22</b>
Ricavi delle vendite	€ 125.348.150	€ 124.984.827
Produzione interna	€ 0	€ 0
<b>Valore della produzione operativa</b>	<b>€ 125.348.150</b>	<b>€ 124.984.827</b>
Costi esterni operativi	€ 104.528.903	€ 101.726.437
<b>Valore aggiunto</b>	<b>€ 20.819.247</b>	<b>€ 23.258.390</b>
Costi del personale	€ 3.167.822	€ 3.026.336
<b>Margine Operativo Lordo</b>	<b>€ 17.651.425</b>	<b>€ 20.232.054</b>
Ammortamenti e accantonamenti	€ 1.495.249	€ 1.373.418
Risultato dell'area accessoria	€ 2.048.102	€ 433.947
<b>Risultato Operativo</b>	<b>€ 18.204.278</b>	<b>€ 19.292.583</b>
Risultato dell'area finanziaria	€ 370.056	-€ 125.103
Risultato dell'area straordinaria	€ 0	€ 0
<b>Risultato Lordo</b>	<b>€ 18.574.334</b>	<b>€ 19.167.480</b>
Imposte sul reddito	€ 5.313.633	€ 5.389.028
<b>RISULTATO NETTO</b>	<b>€ 13.260.701</b>	<b>€ 13.778.452</b>

## ALLEGATO 2

### STATO PATRIMONIALE FINANZIARIO

<b>STATO PATRIMONIALE FINANZIARIO AL 31-DIC-23</b>			
<i>ATTIVO</i>	<i>Importo in unità di €</i>	<i>PASSIVO</i>	<i>Importo in unità di €</i>
<b>Attivo fisso</b>	<b>€ 8.402.676</b>	<b>Mezzi propri</b>	<b>€ 8.228.268</b>
Immobilizzazioni immateriali	€ 3.055.165	Capitale sociale	€ 520.000
Immobilizzazioni materiali	€ 2.074.303	Riserve	€ 7.708.268
Immobilizzazioni finanziarie	€ 3.273.208	<b>Passività consolidate</b>	<b>€ 9.006.880</b>
<b>Attivo Circolante (AC)</b>	<b>€ 145.253.832</b>		
Magazzino	€ 7.126.433	<b>Passività correnti</b>	<b>€ 136.421.360</b>
Liquidità differite	€ 137.356.083		
Liquidità immediate	€ 771.316		
<b>CAPITALE INVESTITO (CI)</b>	<b>€ 153.656.508</b>	<b>CAPITALE DI FINANZIAMENTO</b>	<b>€ 153.656.508</b>

<b>STATO PATRIMONIALE FINANZIARIO AL 31-DIC-22</b>			
<i>ATTIVO</i>	<i>Importo in unità di €</i>	<i>PASSIVO</i>	<i>Importo in unità di €</i>
<b>Attivo fisso</b>	<b>€ 9.465.750</b>	<b>Mezzi propri</b>	<b>€ 8.228.261</b>
Immobilizzazioni immateriali	€ 3.540.549	Capitale sociale	€ 520.000
Immobilizzazioni materiali	€ 2.553.978	Riserve	€ 7.708.261
Immobilizzazioni finanziarie	€ 3.371.223	<b>Passività consolidate</b>	<b>€ 26.848.651</b>
<b>Attivo Circolante (AC)</b>	<b>€ 157.871.253</b>		
Magazzino	€ 6.625.599	<b>Passività correnti</b>	<b>€ 132.260.091</b>
Liquidità differite	€ 150.556.577		
Liquidità immediate	€ 689.077		
<b>CAPITALE INVESTITO (CI)</b>	<b>€ 167.337.003</b>	<b>CAPITALE DI FINANZIAMENTO</b>	<b>€ 167.337.003</b>

### STATO PATRIMONIALE FUNZIONALE

<b>STATO PATRIMONIALE FUNZIONALE AL 31-DIC-23</b>			
<i>ATTIVO</i>	<i>Importo in unità di €</i>	<i>PASSIVO</i>	<i>Importo in unità di €</i>
<b>Capitale investito operativo</b>	<b>€ 110.445.567</b>	<b>Mezzi propri</b>	<b>€ 21.488.969</b>
		<b>Passività di finanziamento</b>	<b>€ 49.847.931</b>
<b>Impieghi extra-operativi</b>	<b>€ 43.210.941</b>		
		<b>Passività operative</b>	<b>€ 82.319.608</b>
<b>CAPITALE INVESTITO (CI)</b>	<b>€ 153.656.508</b>	<b>CAPITALE DI FINANZIAMENTO</b>	<b>€ 153.656.508</b>

<b>STATO PATRIMONIALE FUNZIONALE AL 31-DIC-22</b>			
<i>ATTIVO</i>	<i>Importo in unità di €</i>	<i>PASSIVO</i>	<i>Importo in unità di €</i>
<b>Capitale investito operativo</b>	<b>€ 95.995.734</b>	<b>Mezzi propri</b>	<b>€ 22.006.713</b>
		<b>Passività di finanziamento</b>	<b>€ 57.345.315</b>
<b>Impieghi extra-operativi</b>	<b>€ 71.341.269</b>		
		<b>Passività operative</b>	<b>€ 87.984.975</b>
<b>CAPITALE INVESTITO (CI)</b>	<b>€ 167.337.003</b>	<b>CAPITALE DI FINANZIAMENTO</b>	<b>€ 167.337.003</b>

### ALLEGATO 3

<b>INDICATORI DI SOLIDITA' PATRIMONIALE</b>			
indice	descrizione	31-dic-23	31-dic-22
Margine primario di struttura	<i>Mezzi propri - Attivo fisso</i>	-€ 174.408	-€ 1.237.489
Quoziente primario di struttura	<i>Mezzi propri / Attivo fisso</i>	0,98	0,87
Margine secondario di struttura	<i>(Mezzi propri + Passività consolidate) - Attivo fisso</i>	€ 8.832.472	€ 25.611.162
Quoziente secondario di struttura	<i>(Mezzi propri + Passività consolidate) / Attivo fisso</i>	2,05	3,71

<b>INDICI SULLA STRUTTURA DEI FINANZIAMENTI</b>			
indice	descrizione	31-dic-23	31-dic-22
Quoziente di indebitamento complessivo	<i>(Pml + Pc) / Mezzi Propri</i>	17,67	19,34
Quoziente di indebitamento finanziario	<i>Passività di finanziamento / Mezzi Propri</i>	2,32	2,61

<b>INDICI DI REDDITIVITA'</b>			
indice	descrizione	31-dic-23	31-dic-22
ROE netto	<i>Risultato netto/Mezzi propri medi</i>	61,71%	62,61%
ROE lordo	<i>Risultato lordo/Mezzi propri medi</i>	86,44%	87,10%
ROI	<i>Risultato operativo/Capitale Investito (CI)</i>	11,85%	11,53%
ROS	<i>Risultato operativo/ Ricavi di vendite</i>	14,52%	15,44%

<b>INDICATORI DI SOLVIBILITA'</b>			
indice	descrizione	31-dic-23	31-dic-22
Margine di disponibilità	<i>Attivo circolante - Passività correnti</i>	€ 8.832.472	€ 25.611.162
Quoziente di disponibilità	<i>Attivo circolante / Passività correnti</i>	1,06	1,19
Margine di tesoreria	<i>(Liquidità differite + Liquidità immediate) - Passività correnti</i>	€ 1.706.039	€ 18.985.563
Quoziente di tesoreria	<i>(Liquidità differite + Liquidità immediate) / Passività correnti</i>	1,01	1,14

**KRONOSAN S.r.l.**  
**Società soggetta a direz. e coord. del Gruppo Villa Maria S.p.A.**  
**Sede: Cotignola (RA) – Via Vecchia Corriera, 9/11**  
**Capitale sociale: euro. 520.000,00= i.v.**  
**C.F., P.I. e N. iscr. nel Registro delle Imprese di RA 08906470151**

\*\*\*

**RELAZIONE DEL SINDACO UNICO AL BILANCIO**

**al 31 dicembre 2023**

All'Assemblea dei soci della società KRONOSAN S.R.L..

**Premessa**

Il Sindaco Unico, nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, ha svolto sia le funzioni previste dagli artt. 2403 e ss. c.c. sia quelle previste dall'art. 2409-bis c.c.

La presente relazione unitaria contiene nella sezione A) la "Relazione del revisore indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n.39" e nella sezione B) la "Relazione ai sensi dell'art. 2429, comma 2, c.c.".

**A) Relazione del revisore indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39**

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

**Giudizio**

Ho svolto la revisione contabile dell'allegato bilancio d'esercizio della società KRONOSAN S.R.L., costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2023, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A mio giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della società al 31 dicembre 2023, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

**Elementi alla base del giudizio**

Ho svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali ISA Italia. Le mie responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione Responsabilità del revisore per la revisione contabile del bilancio d'esercizio della presente relazione. Sono indipendenti rispetto alla società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio.

Ritengo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il mio giudizio



## **Responsabilità degli amministratori e del Sindaco Unico per il bilancio d'esercizio**

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

Gli amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della società o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il Sindaco Unico ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della società.

## **Responsabilità del revisore per la revisione contabile del bilancio d'esercizio.**

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

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

- ho identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; ho definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; ho acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il mio giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può





implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;

- ho acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della società;
- ho valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, inclusa la relativa informativa;
- sono giunto ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, sono tenuto a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio, ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del mio giudizio. Le mie conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la società cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- ho valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione;
- ho comunicato ai responsabili delle attività di governance, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi.

#### **Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari**

Gli amministratori della KRONOSAN S.R.L. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione della KRONOSAN S.R.L. al 31 dicembre 2023, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

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

A mio giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della KRONOSAN S.R.L. al 31 dicembre 2023 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, comma 2, lett. e), del D.Lgs. 39/2010, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non ho nulla da riportare.



**B) Relazione sull'attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2429, comma 2, c.c.**

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 la mia attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del collegio sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

**B1) Attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2403 e ss. c.c.**

Ho vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

Ho partecipato alle assemblee dei soci ed alle riunioni del consiglio di amministrazione, in relazione alle quali, sulla base delle informazioni disponibili, non ho rilevato violazioni della legge e dello statuto, né operazioni manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Ho acquisito dall'amministratore delegato, durante le riunioni svolte, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e dalle sue controllate e, in base alle informazioni acquisite, non ho osservazioni particolari da riferire.

Ho preso visione della relazione dell'organismo di vigilanza dalla quale si evince che non sono emerse criticità rispetto alla corretta attuazione del modello organizzativo che debbano essere evidenziate nella presente relazione.

Ho acquisito conoscenza e ho vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile e sul suo concreto funzionamento e in ordine alle misure adottate dall'organo amministrativo per fronteggiare eventuali conseguenze riconducibili alla difficile congiuntura economica derivante dai conflitti bellici e dal conseguente incremento dei costi dell'energia e delle materie prime, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e a tale riguardo non ho osservazioni particolari da riferire.

Ho acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di mia competenza, sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e l'esame dei documenti aziendali, e a tale riguardo, non ho osservazioni particolari da riferire.

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

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

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

Non abbiamo ricevuto segnalazioni da parte dei creditori pubblici ai sensi e per gli effetti di cui art. 25-novies d.lgs. 12 gennaio 2019, n. 14, o ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 30-





sexies d.l. 6 novembre 2021, n. 152, convertito dalla legge 29 dicembre 2021, n. 233, e successive modificazioni.

La Società è controllata direttamente da “Gruppo Villa Maria S.p.A.” con sede in Lugo ed è soggetta alla direzione e coordinamento di quest’ultima sia nella sua organizzazione che nei rapporti commerciali e finanziari. In particolare il Sindaco Unico dà atto che la Società ha aderito al “consolidato fiscale di Gruppo Villa Maria S.p.A.”.

Nel corso dell’esercizio non sono stati rilasciati dal Sindaco Unico pareri previsti dalla legge.

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

### **B2) Osservazioni in ordine al bilancio d’esercizio**

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

Si informa che il socio unico, con lettera del 29 marzo 2024, ha rinunciato espressamente ai termini previsti dall’art. 2429 c.c. per il deposito della presente relazione unitaria che viene sottoscritta in data odierna.

I risultati della revisione legale del bilancio da me svolta sono contenuti nella sezione A) della presente relazione.

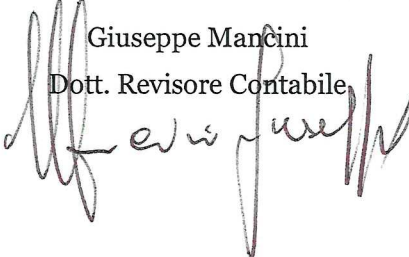
### **B3) Osservazioni e proposte in ordine alla approvazione del bilancio**

Considerando le risultanze dell’attività svolta il Sindaco Unico propone alla assemblea di approvare il bilancio d’esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, così come redatto dagli amministratori concordando con la proposta di destinazione del risultato d’esercizio formulata dagli amministratori in nota integrativa.

Lugo, 10 maggio 2024

### **Il Sindaco Unico**

Giuseppe Mancini  
Dott. Revisore Contabile



“La sottoscritta Alba Becattini, consapevole delle conseguenze penali previste dall’art. 76 del D.P.R. n. 445/00, dichiara che il presente documento costituisce copia integralmente corrispondente ai documenti conservati presso la società”