

# ARS MEDICA S.P.A.

## Bilancio di esercizio al 31-12-2024

Dati anagrafici	
Sede in	VIA CESARE FERRERO DI CAMBIANO 29 ROMA RM
Codice Fiscale	01453700583
Numero Rea	RM 276869
P.I.	00997371000
Capitale Sociale Euro	7.750.000 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' PER AZIONI
Settore di attività prevalente (ATECO)	861000
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	si
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento	CAT HOLDING SpA (Gruppo societario)
Appartenenza a un gruppo	si
Denominazione della società capogruppo	CAT HOLDING SpA (Gruppo societario)
Paese della capogruppo	ITALIA

# Stato patrimoniale

	31-12-2024	31-12-2023
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
<b>I - Immobilizzazioni immateriali</b>		
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	16.821	17.248
<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>16.821</b>	<b>17.248</b>
<b>II - Immobilizzazioni materiali</b>		
1) terreni e fabbricati	17.339.996	18.019.570
2) impianti e macchinario	4.118.980	4.310.249
3) attrezzature industriali e commerciali	549.224	460.624
4) altri beni	3.161	7.189
5) immobilizzazioni in corso e acconti	-	454.793
<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>22.011.361</b>	<b>23.252.425</b>
<b>III - Immobilizzazioni finanziarie</b>		
1) partecipazioni in		
b) imprese collegate	1.000	1.000
<b>Totale partecipazioni</b>	<b>1.000</b>	<b>1.000</b>
2) crediti		
d-bis) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	11.010	11.010
esigibili oltre l'esercizio successivo	2.660	2.660
<b>Totale crediti verso altri</b>	<b>13.670</b>	<b>13.670</b>
<b>Totale crediti</b>	<b>13.670</b>	<b>13.670</b>
<b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>14.670</b>	<b>14.670</b>
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>22.042.852</b>	<b>23.284.343</b>
<b>C) Attivo circolante</b>		
<b>I - Rimanenze</b>		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	353.558	209.097
<b>Totale rimanenze</b>	<b>353.558</b>	<b>209.097</b>
<b>II - Crediti</b>		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.838.619	5.596.452
<b>Totale crediti verso clienti</b>	<b>4.838.619</b>	<b>5.596.452</b>
3) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	96.545
<b>Totale crediti verso imprese collegate</b>	<b>-</b>	<b>96.545</b>
4) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	516.984	311.588
<b>Totale crediti verso controllanti</b>	<b>516.984</b>	<b>311.588</b>
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	274.131	188.349
<b>Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>	<b>274.131</b>	<b>188.349</b>
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	59.003	405.179
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	51.664
<b>Totale crediti tributari</b>	<b>59.003</b>	<b>456.843</b>
5-ter) imposte anticipate	909.904	883.063

5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	67.849	55.806
esigibili oltre l'esercizio successivo	85.696	90.195
Totale crediti verso altri	153.545	146.001
Totale crediti	6.752.186	7.678.841
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	13.426.960	12.451.469
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	13.426.960	12.451.469
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	218.300	70.853
2) assegni	10.000	4.640
3) danaro e valori in cassa	740	2.571
Totale disponibilità liquide	229.040	78.064
Totale attivo circolante (C)	20.761.744	20.417.471
D) Ratei e risconti	186.737	268.059
Totale attivo	42.991.333	43.969.873
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	7.750.000	7.750.000
III - Riserve di rivalutazione	22.803.743	22.803.743
IV - Riserva legale	1.094.500	1.025.700
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	1.970	1.970
Versamenti in conto capitale	90.513	90.513
Varie altre riserve	(2)	1
Totale altre riserve	92.481	92.484
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	4.062.908	3.919.325
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	277.735	1.374.882
Totale patrimonio netto	36.081.367	36.966.134
B) Fondi per rischi e oneri		
4) altri	689.068	588.617
Totale fondi per rischi ed oneri	689.068	588.617
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	478.807	514.445
D) Debiti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	77.443	-
Totale debiti verso banche	77.443	-
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.528.687	3.649.359
Totale debiti verso fornitori	3.528.687	3.649.359
10) debiti verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	82.343	6.100
Totale debiti verso imprese collegate	82.343	6.100
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	117.554
Totale debiti verso controllanti	-	117.554
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	297.817	279.851
Totale debiti tributari	297.817	279.851
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	354.395	376.094

Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	354.395	376.094
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	852.073	685.160
Totale altri debiti	852.073	685.160
Totale debiti	5.192.758	5.114.118
E) Ratei e risconti	549.333	786.559
Totale passivo	42.991.333	43.969.873

## Conto economico

	31-12-2024	31-12-2023
<b>Conto economico</b>		
<b>A) Valore della produzione</b>		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	22.811.432	21.229.765
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	180.645	202.145
altri	309.848	1.520.003
<b>Totale altri ricavi e proventi</b>	<b>490.493</b>	<b>1.722.148</b>
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>23.301.925</b>	<b>22.951.913</b>
<b>B) Costi della produzione</b>		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	3.155.032	3.107.334
7) per servizi	10.826.697	9.334.592
8) per godimento di beni di terzi	695.224	705.974
9) per il personale		
a) salari e stipendi	4.041.203	4.095.122
b) oneri sociali	1.189.395	1.165.227
c) trattamento di fine rapporto	254.525	255.649
e) altri costi	55.412	38.544
<b>Totale costi per il personale</b>	<b>5.540.535</b>	<b>5.554.542</b>
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	12.727	14.310
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	1.632.736	1.571.666
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	23.060	27.120
<b>Totale ammortamenti e svalutazioni</b>	<b>1.668.523</b>	<b>1.613.096</b>
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(144.461)	(17.594)
12) accantonamenti per rischi	244.068	148.617
14) oneri diversi di gestione	1.548.009	1.292.455
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>23.533.627</b>	<b>21.739.016</b>
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)</b>	<b>(231.702)</b>	<b>1.212.897</b>
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese controllanti	331.623	304.097
altri	-	36.196
<b>Totale proventi diversi dai precedenti</b>	<b>331.623</b>	<b>340.293</b>
<b>Totale altri proventi finanziari</b>	<b>331.623</b>	<b>340.293</b>
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	592	27
<b>Totale interessi e altri oneri finanziari</b>	<b>592</b>	<b>27</b>
<b>Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)</b>	<b>331.031</b>	<b>340.266</b>
<b>Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)</b>	<b>99.329</b>	<b>1.553.163</b>
<b>20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>		
imposte correnti	19.932	163.496
imposte differite e anticipate	(26.841)	14.785
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	171.497	-
<b>Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>	<b>(178.406)</b>	<b>178.281</b>
<b>21) Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>277.735</b>	<b>1.374.882</b>

## Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2024	31-12-2023
<b>Rendiconto finanziario, metodo indiretto</b>		
<b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	277.735	1.374.882
Imposte sul reddito	(178.406)	178.281
Interessi passivi/(attivi)	(331.031)	(340.266)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	(231.702)	1.212.897
<b>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>		
Accantonamenti ai fondi	244.068	148.617
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.645.463	1.585.976
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	8.961	8.333
<b>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>	<b>1.898.492</b>	<b>1.742.926</b>
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	1.666.790	2.955.823
<b>Variazioni del capitale circolante netto</b>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(144.461)	(17.594)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	757.833	986.840
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(120.672)	268.822
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	81.322	62.066
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(237.226)	(72.315)
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	290.689	(908.389)
<b>Totale variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>627.485</b>	<b>319.430</b>
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	2.294.275	3.275.253
<b>Altre rettifiche</b>		
Interessi incassati/(pagati)	331.031	340.266
(Imposte sul reddito pagate)	178.406	(178.281)
(Utilizzo dei fondi)	(143.617)	(204.000)
Altri incassi/(pagamenti)	(44.599)	(44.623)
<b>Totale altre rettifiche</b>	<b>321.221</b>	<b>(86.638)</b>
<b>Flusso finanziario dell'attività operativa (A)</b>	<b>2.615.496</b>	<b>3.188.615</b>
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<b>Immobilizzazioni materiali</b>		
(Investimenti)	(391.672)	(1.423.629)
<b>Immobilizzazioni immateriali</b>		
(Investimenti)	(12.300)	(25.875)
<b>Attività finanziarie non immobilizzate</b>		
(Investimenti)	(975.491)	(1.205.546)
<b>Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)</b>	<b>(1.379.463)</b>	<b>(2.655.050)</b>
<b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<b>Mezzi di terzi</b>		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	77.443	-
<b>Mezzi propri</b>		
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(1.162.500)	(542.500)
<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>	<b>(1.085.057)</b>	<b>(542.500)</b>
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)</b>	<b>150.976</b>	<b>(8.935)</b>
<b>Disponibilità liquide a inizio esercizio</b>		
Depositi bancari e postali	70.853	83.162

Assegni	4.640	2.780
Danaro e valori in cassa	2.571	1.057
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	78.064	86.999
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	218.300	70.853
Assegni	10.000	4.640
Danaro e valori in cassa	740	2.571
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	229.040	78.064

## **Informazioni in calce al rendiconto finanziario**

Nessuna nota di rilievo

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

## Nota integrativa, parte iniziale

La presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio al 31/12/2024 .

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

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

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

In base al D.Lgs. 127/91, la società ARS MEDICA S.P.A. è esonerata dall'obbligo di redazione del bilancio consolidato non avendo superato i limiti dimensionali. Tuttavia la società è a sua volta sottoposta al controllo della CAT HOLDING SpA (Gruppo societario) che è tenuta alla presentazione del bilancio consolidato del gruppo.

I dati della controllante sono indicati nel successivo paragrafo <<Prospetto riepilogativo del bilancio della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento>>.

### Criteri di formazione

#### **Redazione del bilancio**

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

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

Il bilancio d'esercizio, così come la presente nota integrativa, sono stati redatti in unità di euro.

## **Principi di redazione**

La valutazione delle voci di bilancio è avvenuta nel rispetto del principio della prudenza, della rilevanza e nella prospettiva di continuazione dell'attività. Ai sensi dell'art. 2423-bis c.1 punto 1-bis C.C., la rilevazione e la presentazione delle voci è effettuata tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto. 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 e sono stati indicati esclusivamente gli utili realizzati alla data di chiusura dell'esercizio. Si è peraltro tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la chiusura di questo.

La valutazione degli elementi componenti le singole voci delle attività o passività è avvenuta separatamente, per evitare che i plusvalori di alcuni elementi possano compensare i minusvalori di altri.

Nei casi in cui la compensazione è ammessa dalla legge, sono indicati nella nota integrativa gli importi lordi oggetto di compensazione.

#### **Struttura e contenuto del prospetto di bilancio**

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

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

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

## Casi eccezionali ex art. 2423, quinto comma, del Codice Civile

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

## Cambiamenti di principi contabili

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art.2423-bis c.2 del codice civile.

## Problematiche di comparabilità e di adattamento

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

## Criteri di valutazione applicati

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

Ai sensi dell'articolo 2427 c. 1 n. 1 del c.c. si illustrano i più significativi criteri di valutazione adottati nel rispetto delle disposizioni contenute all'art.2426 del codice civile, con particolare riferimento a quelle voci di bilancio per le quali il legislatore ammette diversi criteri di valutazione e di rettifica o per le quali non sono previsti specifici criteri.

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

### Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali, ricorrendo i presupposti previsti dai principi contabili, 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 delle svalutazioni.

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
Software	3 anni in quote costanti

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.

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

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

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 durevoli di valore delle immobilizzazioni immateriali.

### Immobilizzazioni materiali

I cespiti appartenenti alla categoria delle immobilizzazioni materiali, rilevati alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi al bene acquisito, sono iscritti in bilancio al costo di acquisto, aumentato degli eventuali oneri accessori sostenuti fino al momento in cui i beni sono pronti all'uso e comunque nel limite del loro valore recuperabile.

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.

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, oggetto di verifica annuale, 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:

<b>Voci immobilizzazioni materiali</b>	<b>Aliquote %</b>
Fabbricati strumentali	3%
Impianti e macchinari	7,5 / 15%
Attrezzature specifiche	12,5%
Attrezzature generiche	25%
Biancheria	40%
Mobili e arredi	10%
Autovetture	25%
Macchine d'ufficio elettroniche	20%

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

Per le immobilizzazioni acquisite nel corso dell'esercizio le suddette aliquote sono state ridotte 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.

Tra le immobilizzazioni materiali vi sono alcuni componenti, pertinenze o accessori, aventi vite utili di durata diversa dal cespite principale. Ci si riferisce in particolare all'edificio (casa di cura) rispetto al quale sono stati contabilizzati separatamente (*component approach*) gli impianti tecnici di servizio (Climatizzazione, Gas medicali, Ascensori, Impianto osmosi, ecc..). L'ammortamento di tali componenti è stato calcolato separatamente dal cespite principale (edificio) poiché di importo significativo. Il costo delle suddette componenti viene sistematicamente ammortizzato in ogni esercizio in rapporto alla residua possibilità di utilizzo delle stesse.

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

Nel successivo prospetto si precisa, ai sensi e per gli effetti dell'art. 10 della legge 19 Marzo 1983, n. 72, così come anche richiamato dalle successive leggi di rivalutazione monetaria, per quali beni materiali è stata eseguita una rivalutazione monetaria evidenziandone quindi il relativo ammontare.

<b>Descrizione</b>	<b>Importo</b>
<b>terreni e fabbricati</b>	
Costo storico	2.125.469
Legge n.576/75	199.843
Legge n.72/83	490.849
Leggi n. 408/90 e 413/91	505.771
Legge n.2/2009	26.758.804
Rivalutazione economica	717.379
<b>Valore rivalutato</b>	<b>30.798.115</b>

Maggiori dettagli sugli incrementi di valore per "rivalutazione economica" sono forniti nel successivo paragrafo "Terreni e fabbricati".

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 durevoli di valore delle immobilizzazioni materiali.

#### *Terreni e fabbricati*

La società ha distintamente contabilizzato la parte di terreno sottostante ai fabbricati di proprietà e per la stessa non si è operato alcun ammortamento in quanto si tratta di beni per i quali non è previsto un esaurimento della utilità futura.

I terreni, non esaurendo nel tempo la loro utilità, non sono stati ammortizzati.

Per quanto concerne il valore del Terreno e del Fabbricato, si precisa che il costo storico è aumentato di euro 717.379, per "rivalutazione economica" eseguita nell'anno 1990 (in deroga al previgente art. 2425 c.c.), nonché di euro 27.955.267 per rivalutazioni di legge (inclusa quella prevista dal DL n. 185/2008), fino a raggiungere il valore così come stimato dell'ing. Mario Ricciotti nella perizia del 30 marzo 2009 (valore ritenuto ad tutt'oggi coerente con i valori di mercato).

## **Immobilizzazioni finanziarie**

### *Partecipazioni*

Le immobilizzazioni sono costituite da un'unica partecipazione in impresa collegata (Consorzio) ed è valutata con il metodo del costo che, peraltro, è coincidente con la relativa frazione di patrimonio netto.

### *Crediti*

I crediti iscritti tra le immobilizzazioni finanziarie sono sorti antecedentemente all'anno 2016; per essi, in base alle disposizioni dell'articolo 12 comma 2 del d. lgs. 139/2015, la società ha mantenuto il criterio del valore nominale, coincidente con quello di presunto realizzo.

### *Operazioni di locazione finanziaria*

I beni acquisiti in locazione finanziaria sono contabilmente rappresentati, come previsto dal Legislatore, secondo il metodo patrimoniale con la rilevazione dei canoni leasing tra i costi di esercizio.

## **Rimanenze**

Le rimanenze di beni sono valutate al minore tra il costo di acquisto ed il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato.

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

### *Materie prime, sussidiarie e di consumo*

Il costo delle rimanenze di materie prime, sussidiarie e di consumo di natura fungibile è stato calcolato con il metodo del "costo ultimo" in alternativa al costo specifico stante l'impossibilità tecnica o amministrativa di mantenere distinta ogni unità fisica in rimanenza. Tale metodo prevede l'assunzione che le quantità acquistate o prodotte in epoca meno recente siano le prime ad essere vendute o utilizzate in produzione.

Il valore così determinato è stato opportunamente confrontato, come esplicitamente richiesto dall'art. 2426 n. 9 del codice civile, con il valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato.

## **Crediti iscritti nell'attivo circolante**

I crediti iscritti nell'attivo circolante vengono 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 realizzo, conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, comma 1, n. 8 del codice civile. A tal riguardo, l'adeguamento al presumibile valore di realizzo, è stato effettuato mediante lo stanziamento di un fondo svalutazione crediti.

Nello specifico, 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 realizzazione. Tale evenienza si è verificata, ad esempio, in presenza di crediti con scadenza inferiore ai 12 mesi o 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 d'interesse di mercato.

## **Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni**

### *Gestione tesoreria accentrata*

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

## Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono valutate con i seguenti criteri:

- denaro, al valore nominale;
- depositi bancari e assegni in cassa, al presumibile valore di realizzo. Nel caso specifico, il valore di realizzo coincide con il valore nominale.

## Ratei e risconti attivi

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

Nell'iscrizione così come nel riesame di risconti attivi di durata pluriennale è stata verificata l'esistenza ovvero la permanenza della condizione temporale.

## Patrimonio netto

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

## Fondi per rischi e oneri

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

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

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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

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

## Debiti

I debiti iscritti nel passivo vengono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, come definito dall'art.2426 c.2 c.c., tenendo conto del fattore temporale, conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, comma 1, n. 8 del codice civile.

Tuttavia, per l'esercizio in corso - trattandosi quasi esclusivamente di debiti scadenti entro 12 mesi, o, comunque, la differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo o, infine, nel caso di attualizzazione, si è in presenza di un tasso di interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato - è stata verificata l'irrelevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione, ai fini dell'esigenza di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica societaria, è stata mantenuta l'iscrizione secondo il valore nominale.

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

## Ratei e risconti passivi

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

Nell'iscrizione così come nel riesame di risconti passivi di durata pluriennale è stata verificata l'esistenza ovvero la permanenza della condizione temporale.

## Altre informazioni

### Operazioni con obbligo di retrocessione a termine

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

## Nota integrativa, attivo

Di seguito si analizzano nel dettaglio i movimenti delle singole voci di bilancio, secondo il dettato della normativa vigente.

### **Immobilizzazioni**

#### Immobilizzazioni immateriali

##### Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Dopo l'iscrizione in conto economico delle quote di ammortamento dell'esercizio, pari ad € 12.727, le immobilizzazioni immateriali ammontano ad € 16.821.

Nella tabella sono esposte le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Totale immobilizzazioni immateriali
<b>Valore di inizio esercizio</b>		
<b>Costo</b>	398.679	398.679
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	381.431	381.431
<b>Valore di bilancio</b>	17.248	17.248
<b>Variazioni nell'esercizio</b>		
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	12.300	12.300
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	12.727	12.727
<b>Totale variazioni</b>	(427)	(427)
<b>Valore di fine esercizio</b>		
<b>Costo</b>	410.979	410.979
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	394.158	394.158
<b>Valore di bilancio</b>	16.821	16.821

Nella voce B.I.3 "*Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno*" è iscritto il costo per software acquisito a titolo di licenza d'uso a tempo indeterminato e ammortizzato in tre esercizi, inteso come periodo presunto di utilità, data l'elevata obsolescenza tecnologica cui è sottoposto di norma il software.

Nello specifico si tratta di:

- software applicativo: costituito dall'insieme delle istruzioni che consentono l'utilizzo di funzioni del software di base al fine di soddisfare specifiche esigenze dell'utente;
- software standardizzato: trattasi di pacchetti applicativi su supporto materiale, non modificabili a seconda delle singole esigenze e trasferiti a tempo illimitato a fronte di un corrispettivo *una tantum*.

Non sono iscritti in bilancio altri costi pluriennali

#### Immobilizzazioni materiali

##### Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali al lordo dei relativi fondi ammortamento ammontano ad € 48.133.573; i fondi di ammortamento risultano essere pari ad € 26.011.361.

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

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
<b>Valore di inizio esercizio</b>						
<b>Costo</b>	30.798.115	14.078.786	2.316.161	94.046	454.793	47.741.901

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	12.778.545	9.768.537	1.855.537	86.857	-	24.489.476
<b>Valore di bilancio</b>	18.019.570	4.310.249	460.624	7.189	454.793	23.252.425
<b>Variazioni nell'esercizio</b>						
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	-	226.625	165.047	-	-	391.672
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	679.574	858.187	90.947	4.028	-	1.632.736
<b>Altre variazioni</b>	-	440.293	14.500	-	(454.793)	-
<b>Totale variazioni</b>	(679.574)	(191.269)	88.600	(4.028)	(454.793)	(1.241.064)
<b>Valore di fine esercizio</b>						
<b>Costo</b>	30.798.115	14.745.704	2.495.708	94.046	-	48.133.573
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	13.458.119	10.626.724	1.946.484	90.885	-	26.122.212
<b>Valore di bilancio</b>	17.339.996	4.118.980	549.224	3.161	-	22.011.361

Tra le movimentazioni si segnala la riclassifica presente nelle voce B.II.5 ("immobilizzazioni materiali in corso e acconti") per l'importo di € 454.793, relativamente ai beni che precedentemente erano iscritti in "acconti" e che ora si sono resi disponibili e pronti per l'uso e, quindi, opportunamente collocati nelle specifiche voci di cespite.

#### *Terreni e fabbricati*

La voce è composta dagli immobili di proprietà sociale utilizzati come strumentali all'attività; in essa sono inclusi i valori delle aree edificate e pertinenziali, contabilmente scorporate e complessivamente pari ad Euro 5.432.650 (determinato secondo valutazione peritale).

#### *Impianti e macchinari*

Tale voce comprende, oltre agli impianti fissi, anche le attrezzature specifiche.

#### *Attrezzature industriali e commerciali*

Tali costi si riferiscono alle attrezzature generiche, ai mobili ed arredi ed alle macchine elettroniche.

#### *Altri beni materiali*

Tali costi si riferiscono alle autovetture e alla biancheria.

## Operazioni di locazione finanziaria

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

Nel seguente prospetto riepilogativo di tutte le operazioni di locazione finanziaria vengono fornite le informazioni richieste dall'art.2427 n.22 del codice civile, integrate dalle nuove disposizioni previste dall' Organismo Italiano di Contabilità (OIC). In particolare, si forniscono le informazioni sugli effetti che si sarebbero prodotti sul patrimonio netto e sul conto economico rilevando le operazioni di locazione finanziaria con il metodo finanziario rispetto al metodo patrimoniale seguito in contabilità, ovvero il metodo dell'addebito a conto economico dei canoni corrisposti alle società di locazione finanziaria.

	Importo
<b>Ammontare complessivo dei beni in locazione finanziaria al termine dell'esercizio</b>	1.234.062
<b>Ammortamenti che sarebbero stati di competenza dell'esercizio</b>	224.375
<b>Valore attuale delle rate di canone non scadute al termine dell'esercizio</b>	596.869
<b>Oneri finanziari di competenza dell'esercizio sulla base del tasso d'interesse effettivo</b>	1.812

Gli importi sopraindicati sono cumulativi e riferiti ai beni acquisiti con i seguenti contratti:

- Sistema PET/CT Dig.Mod.DISCOVERY - Crt BPCE Lease 14266,
- Mammografo GE PRISTINA - Crt BPCE Lease 14558.

## Immobilizzazioni finanziarie

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

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

	Partecipazioni in imprese collegate	Totale Partecipazioni
<b>Valore di inizio esercizio</b>		
<b>Costo</b>	1.000	1.000
<b>Valore di bilancio</b>	1.000	1.000
<b>Valore di fine esercizio</b>		
<b>Costo</b>	1.000	1.000
<b>Valore di bilancio</b>	1.000	1.000

La partecipazione nell'impresa collegata è riferita al consorzio Consat23 (maggiori dettagli vengono forniti nel prospetto che segue). Si tratta di un'impresa di cui si possiede una partecipazione diretta del 20% e che rientra nel perimetro di consolidamento della nostra capogruppo.

### Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

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

	Valore di inizio esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
<b>Crediti immobilizzati verso altri</b>	13.670	13.670	11.010	2.660
<b>Totale crediti immobilizzati</b>	13.670	13.670	11.010	2.660

### Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese collegate

Nel seguente prospetto sono indicate le partecipazioni relative ad imprese collegate nonché le ulteriori indicazioni richieste dall'art 2427 del codice civile.

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Capitale in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
<b>Consat23 (Consorzio)</b>	Roma	5.000	5.000	1.000	20,00%	1.000

### Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

La totalità dei crediti è verso soggetti nazionali.

### Valore delle immobilizzazioni finanziarie

Le immobilizzazioni finanziarie presenti in bilancio non sono state iscritte ad un valore superiore al loro "fair value".

## **Attivo circolante**

### Rimanenze

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni delle rimanenze.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Materie prime, sussidiarie e di consumo</b>	209.097	144.461	353.558
<b>Totale rimanenze</b>	209.097	144.461	353.558

## Crediti iscritti nell'attivo circolante

### 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	Quota scadente oltre l'esercizio
<b>Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante</b>	5.596.452	(757.833)	4.838.619	4.838.619	-
<b>Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante</b>	96.545	(96.545)	-	-	-
<b>Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante</b>	311.588	205.396	516.984	516.984	-
<b>Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante</b>	188.349	85.782	274.131	274.131	-
<b>Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante</b>	456.843	(397.840)	59.003	59.003	-
<b>Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante</b>	883.063	26.841	909.904		
<b>Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante</b>	146.001	7.544	153.545	67.849	85.696
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	7.678.841	(926.655)	6.752.186	5.756.586	85.696

#### *Crediti v/clienti*

La voce "crediti verso clienti" si riferisce alle spettanze verso la Regione Lazio/ASL (per le prestazioni ambulatoriali accreditate con il SSR), verso le Assicurazioni (per le prestazioni rese in regime di convenzione diretta) e verso clienti privati. Sono iscritti al netto dei fondi svalutazione che passano da Euro 27.120 (al 31/12/2023) a Euro 23.060 (al 31/12/2024) e sono relativi ai crediti commerciali.

La movimentazione è così analizzabile:

Descrizione	Consist. iniziale	Accantonamento	Utilizzo	Consist. finale
Fondo svalutaz. crediti verso clienti	27.120	23.060	27.120	23.060
Fondo svalutaz. crediti per int. di mora	-	-	-	-

#### *Crediti v/imprese controllanti, collegate e correlate*

Per la descrizione dei crediti verso le società consociate si rimanda all'apposito paragrafo inserito nella relazione sulla gestione.

#### *Crediti tributari*

La voce include il credito verso l'Erario per imposte riportate a nuovo e da compensare, nonché "crediti d'imposta per investimenti in beni nuovi strumentali".

#### *Crediti per imposte anticipate*

La movimentazione della voce "Crediti per imposte anticipate" è analizzata nel paragrafo "Imposte differite".

#### *Altri crediti*

Si tratta di crediti vari per prestiti al personale, depositi cauzionali e crediti in contenzioso.

### Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

Non si fornisce la ripartizione per area geografica poiché l'informazione non è significativa; si tratta, infatti, nella quasi totalità, di crediti verso soggetti nazionali e comunque denominati in euro.

## Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

## Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

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

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria</b>	12.451.469	975.491	13.426.960
<b>Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>	12.451.469	975.491	13.426.960

Si tratta del saldo attivo verso la controllante CAT HOLDING S.P.A. riferito al conto di "cash pooling" per il cui commento si rimanda all'apposito paragrafo inserito nella relazione sulla gestione.

## Disponibilità liquide

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni delle disponibilità liquide.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Depositi bancari e postali</b>	70.853	147.447	218.300
<b>Assegni</b>	4.640	5.360	10.000
<b>Denaro e altri valori in cassa</b>	2.571	(1.831)	740
<b>Totale disponibilità liquide</b>	78.064	150.976	229.040

## Ratei e risconti attivi

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni dei ratei e risconti attivi.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Risconti attivi</b>	268.059	(81.322)	186.737
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	268.059	(81.322)	186.737

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

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
<i>RATEI E RISCONTI</i>		
	Risconti attivi su canoni	146.927
	Risconti attivi su premi assicurativi	9.424
	Risconti attivi diversi	30.386
	<b>Totale</b>	<b>186.737</b>

Con riferimento ai risconti attivi aventi competenza pluriennale, si precisa che l'importo di 68.723 euro si riferisce alla quota di maxi-canone su leasing afferente agli esercizi 2025/2027.

Si è proceduto a verificare le condizioni che hanno determinato l'iscrizione.

## 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

Di seguito si analizzano nel dettaglio i movimenti delle singole voci di bilancio, secondo il dettato della normativa vigente.

### Patrimonio netto

#### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

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

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Altre variazioni	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Decrementi		
<b>Capitale</b>	7.750.000	-	-	-		7.750.000
<b>Riserve di rivalutazione</b>	22.803.743	-	-	-		22.803.743
<b>Riserva legale</b>	1.025.700	-	68.800	-		1.094.500
<b>Altre riserve</b>						
<b>Riserva straordinaria</b>	1.970	-	-	-		1.970
<b>Versamenti in conto capitale</b>	90.513	-	-	-		90.513
<b>Varie altre riserve</b>	1	-	-	3		(2)
<b>Totale altre riserve</b>	92.484	-	-	3		92.481
<b>Utili (perdite) portati a nuovo</b>	3.919.325	-	143.582	(1)		4.062.908
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	1.374.882	(1.162.500)	(212.382)	-	277.735	277.735
<b>Totale patrimonio netto</b>	36.966.134	(1.162.500)	-	2	277.735	36.081.367

Il capitale sociale risulta deliberato, sottoscritto e versato per l'importo di Euro 7.750.000,00 e diviso in n. 7.750 azioni ordinarie dal Valore Nominale di Euro 1.000 cadauna.

#### Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

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

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
<b>Capitale</b>	7.750.000	Capitale		-
<b>Riserve di rivalutazione</b>	22.803.743	Utili	A;B;C	22.803.743
<b>Riserva legale</b>	1.094.500	Utili	B	1.094.500
<b>Altre riserve</b>				
<b>Riserva straordinaria</b>	1.970	Utili	A;B;C	1.970
<b>Versamenti in conto capitale</b>	90.513	Capitale	A;B;C	90.513
<b>Varie altre riserve</b>	(2)	Utili		(2)
<b>Totale altre riserve</b>	92.481	Capitale		92.481
<b>Utili portati a nuovo</b>	4.062.908	Utili	A;B;C	4.062.908
<b>Totale</b>	35.803.632			28.053.632
<b>Quota non distribuibile</b>				1.094.500
<b>Residua quota distribuibile</b>				26.959.132

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

## Fondi per rischi e oneri

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni dei fondi per rischi e oneri.

	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	588.617	588.617
<b>Variazioni nell'esercizio</b>		
Accantonamento nell'esercizio	244.068	244.068
Utilizzo nell'esercizio	137.288	137.288
Altre variazioni	(6.329)	(6.329)
<b>Totale variazioni</b>	100.451	100.451
Valore di fine esercizio	689.068	689.068

### Altri fondi

Nel seguente prospetto è illustrata la composizione della voce di cui in oggetto, in quanto risultante iscritta in bilancio, ai sensi dell'art. 2427 c.1 del codice civile.

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
<i>altri</i>		
	Fondi rischi per RC sanitaria	689.068
	<b>Totale</b>	<b>689.068</b>

E' stato costituito per coprire gli oneri derivanti dall'obbligo di risarcire dei danni per responsabilità civile (Rischio sanitario) la cui evenienza, alla data di chiusura del bilancio, è assolutamente incerta sebbene probabile (passività potenziale).

L'importo in diminuzione è riferito al "rilascio" del fondo in relazione alla rivalutazione di posizioni di rischio non più attuali o regredite a "rischio remoto" (Euro 6.329) nonché all' "utilizzo" del medesimo per posizioni assestate (Euro 137.288).

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni del trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato.

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	514.445
<b>Variazioni nell'esercizio</b>	
Accantonamento nell'esercizio	8.960
Utilizzo nell'esercizio	44.598
<b>Totale variazioni</b>	(35.638)
Valore di fine esercizio	478.807

In conseguenza delle modifiche apportate al TFR dalla Legge 27 dicembre 2006, n. 296 ("Legge Finanziaria 2007") e successivi decreti e regolamenti emanati nei primi mesi del 2007, tale voce è riferita al Fondo TFR maturato al 31 dicembre 2006 rimasto in azienda ed è rivalutato al 31/12/2024 sulla base del coefficiente appositamente stabilito e ridotto delle quote erogate ai dipendenti che hanno cessato il rapporto di lavoro. Diversamente le Quote TFR maturande dal 1° Gennaio 2007 - sia nel caso di lavoratori che abbiano optato per la previdenza complementare, sia nel caso di quelli che hanno manifestato la volontà di trattenere il TFR in azienda e, quindi, di destinare lo stesso al Fondo di Tesoreria presso l'INPS - sono espone nei debiti verso istituti di previdenza e versata alla corrispondente scadenza.

## Debiti

### Variazioni e scadenza dei debiti

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
<b>Debiti verso banche</b>	-	77.443	77.443	77.443
<b>Debiti verso fornitori</b>	3.649.359	(120.672)	3.528.687	3.528.687
<b>Debiti verso imprese collegate</b>	6.100	76.243	82.343	82.343
<b>Debiti verso controllanti</b>	117.554	(117.554)	-	-
<b>Debiti tributari</b>	279.851	17.966	297.817	297.817
<b>Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	376.094	(21.699)	354.395	354.395
<b>Altri debiti</b>	685.160	166.913	852.073	852.073
<b>Totale debiti</b>	5.114.118	78.640	5.192.758	5.192.758

#### *Debiti v/imprese controllanti, collegate e correlate*

Per la descrizione dei debiti verso le società consociate si rimanda all'apposito paragrafo inserito nella relazione sulla gestione.

#### *Altri debiti*

Include, essenzialmente, il debito verso il personale per retribuzioni correnti e differite (382 mila euro), le somme incassate da assicurazioni e pazienti in qualità di "cassa accentrata" e da riversare ai beneficiari (224 mila euro), acconti ricevuti (90 mila euro), somme per importi da risarcimento (euro 144).

### Suddivisione dei debiti per area geografica

Non si fornisce la ripartizione per area geografica poiché l'informazione non è significativa. Si tratta, infatti, di debiti verso soggetti nazionali.

### 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

La società non ha ricevuto alcun finanziamento da parte dei soci.

## Ratei e risconti passivi

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni dei ratei e risconti passivi.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Risconti passivi</b>	786.559	(237.226)	549.333
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	786.559	(237.226)	549.333

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

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
<i>RATEI E RISCONTI</i>		

Ratei passivi diversi	734
Risconti passivi diversi	548.598
Arrotondamento	1
<b>Totale</b>	<b>549.333</b>

La voce "Risconti passivi diversi" riguarda la quota di esercizi futuri riferita al *Bonus* per l'acquisto di beni d'investimento di cui alle Leggi n. 160/2019 e n. 178/2020. Si tratta, sostanzialmente, di un contributo in conto impianti. Ai fini contabili tale provento, è stato rilevato in bilancio secondo il metodo "indiretto" di imputazione del contributo a conto economico (OIC 16 par.88 e indicazioni di Confindustria per DL 91/2014). In particolare con il criterio basato sull'aliquota media di ammortamento dei beni oggetto dell'agevolazione.

Si evidenzia che detto risconto, per l'importo di euro 320.454, è relativo a quote oltre l'esercizio successivo (anni 2025-2029). In ogni caso si è proceduto a verificare le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria e non sono state necessarie variazioni.

## Nota integrativa, conto economico

Il conto economico evidenzia il risultato economico dell'esercizio.

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

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

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

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

## **Valore della produzione**

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

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

I contributi (sia in conto esercizio che in conto impianti), rilevati per competenza nell'esercizio in cui è sorto con certezza il diritto alla percezione, sono indicati nell'apposita voce A5 in quanto integrativi dei ricavi della gestione caratteristica e/o a riduzione dei costi ed oneri della gestione caratteristica.

Nella voce A5 sono inclusi anche i contributi in c/esercizio (a fronte di acquisizione di beni mediante contratti di leasing) e contributi in c/impianti entrambi rivenienti da Credito d'imposta cd. "Investimenti Beni strumentali".

Nel dettaglio i suddetti sono da riferirsi a:

Contributi in c/esercizio non imponibili	180.644
Contributi c/impianti (non imponibili)	48.952

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

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

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Degenza	9.442.970
Specialistica ambulatoriale	8.225.712
Emodialisi	4.805.960
Altro	336.790
<b>Totale</b>	<b>22.811.432</b>

I ricavi riferiti all'attività con onere a carico del SSR sono disciplinati dal D. Lgs. 30 dicembre 1992, n. 502 e successive modifiche e determinati secondo la DGR Lazio n. 977 del 28/12/2023, avente ad oggetto: "Definizione dei livelli massimi di finanziamento e dei criteri di assegnazione dei budget 2024, determinazione delle regole di remunerazione, modifica parziale della Disciplina giuridica dell'Accordo/Contratto ex art. 8 quinquies D. Lgs. 502/92 e s.m.i. approvato con DGR n. 695/2022, come modificato dalla DGR n. 310/2023 e approvazione schema di Addendum contrattuale 2024". In particolare, relativamente ai livelli massimi di finanziamento per l'anno 2024 (Budget) si è fatto riferimento alla Determina regionale n. G17719 del 29.12.2023, in riferimento alle prestazioni di assistenza specialistica ambulatoriale, nonché alla Deliberazione ASL RM/1 n. 145 del 8/2/2024.

Per le prestazioni riferite ad attività dialitica non prevedono la fissazione di un budget e sono rimborsate, a seguito dei controlli di legge, in funzione delle prestazioni effettivamente erogate, tenuto conto della capacità produttiva.

Per maggiori chiarimento si rinvia a quanto indicato nella Relazione sulla gestione.

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

Sul punto si chiarisce che tutta l'attività è svolta presso l'unica sede nel Comune di Roma.

## **Costi della produzione**

I costi ed oneri sono imputati per competenza e secondo natura, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, nel rispetto del principio di correlazione con i ricavi, ed iscritti nelle rispettive voci secondo quanto previsto dal principio contabile OIC 12.

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

Nel caso di acquisto di servizi, i relativi costi sono iscritti quando il servizio è stato ricevuto, ovvero quando la prestazione si è conclusa, mentre, in presenza di prestazioni di servizi continuative, i relativi costi sono iscritti per la quota maturata.

## **Proventi e oneri finanziari**

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

## Composizione dei proventi da partecipazione

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

## Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

Nel seguente prospetto si dà evidenza degli interessi e degli altri oneri finanziari di cui all'art. 2425, n. 17 del codice civile e, se del caso, con evidenza di quelli relativi a prestiti obbligazionari e debiti verso banche.

Nella fattispecie, sono evidenziati come "altri" e, nello specifico, trattasi di oneri finanziari diversi di modesta entità.

	<b>Interessi e altri oneri finanziari</b>	
<b>Altri</b>		592
<b>Totale</b>		592

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

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

<b>Voce di ricavo</b>	<b>Importo</b>	<b>Natura</b>
<b>A.5) Altri ricavi e proventi</b>	6.568	Sopravv.attive da eventi straordinari/eserc. precedenti
	45.220	Risarcim.danni per eventi accidentali

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

<b>Voce di costo</b>	<b>Importo</b>	<b>Natura</b>
<b>B.14) Oneri diversi di gestione</b>	30.051	Sopravv.passive per differenze Tariffarie SSR anni precedenti
	941	Altri oneri per sopravvenienze
	285.494	Risarcimento danni per eventi accidentali
	-	Insussistenze

## 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 correnti si riferiscono alle imposte di competenza dell'esercizio così come risultanti dalle dichiarazioni fiscali; le imposte relative ad esercizi precedenti includono le imposte dirette di esercizi precedenti, comprensive di interessi e sanzioni e sono inoltre riferite alla differenza positiva (o negativa) tra l'ammontare dovuto a seguito della definizione di un contenzioso o di un accertamento rispetto al valore del fondo accantonato in esercizi precedenti. Le imposte differite e le imposte anticipate, infine, riguardano componenti di reddito positivi o negativi rispettivamente soggetti ad imposizione o a deduzione in esercizi diversi rispetto a quelli di contabilizzazione civilistica.

### Imposte differite e anticipate

La presente voce ricomprende l'impatto della fiscalità differita sul presente bilancio. La stessa è da ricondursi alle differenze temporanee tra i valori attribuiti ad un'attività o passività secondo criteri civilistici ed i corrispondenti valori riconosciuti a tali elementi ai fini fiscali.

La società ha determinato l'imposizione differita con riferimento all'IRES e all'IRAP.

Le imposte anticipate e differite sono state calcolate utilizzando rispettivamente le seguenti aliquote:

Aliquote	Es. n+1	Es. n+2	Es. n+3	Es. n+4	Oltre
IRES	24,00%	24,00%	24,00%	24,00%	24,00%
IRAP	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%	3,90%

Nei seguenti prospetti sono analiticamente indicate:

- la descrizione delle differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte differite e anticipate, specificando l'aliquota applicata e le variazioni rispetto all'esercizio precedente, gli importi accreditati o addebitati a conto economico oppure a patrimonio netto;
- l'ammontare delle imposte anticipate contabilizzato in bilancio attinenti a perdite dell'esercizio o di esercizi precedenti e le motivazioni dell'iscrizione, l'ammontare non ancora contabilizzato e le motivazioni della mancata iscrizione;
- le, eventuali, voci escluse dal computo e le relative motivazioni.

## Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

	IRES	IRAP
<b>A) Differenze temporanee</b>		
Totale differenze temporanee deducibili	3.982.525	3.257.914
Differenze temporanee nette	(3.982.525)	(3.257.914)
<b>B) Effetti fiscali</b>		
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	(759.921)	(123.140)
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	(194.420)	(3.918)
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	(954.341)	(127.058)

## Dettaglio delle differenze temporanee deducibili

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES	Aliquota IRAP	Effetto fiscale IRAP
Perdite d'esercizio (provento regime del Consolidato Fiscale)	-	714.568	714.568	24,00%	171.496	-	-
Contributi associazioni sindacali non versati (art. 99 c.3)	6.100	-	6.100	24,00%	-	-	-
Imposte non pagate (art 99)	2.780	1.164	3.944	24,00%	947	-	-
Accantonamenti per rischi (imposte anticipate)	588.617	100.451	689.068	24,00%	165.376	-	-

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES	Aliquota IRAP	Effetto fiscale IRAP
<b>Accantonamenti per rischi (imposte anticipate)</b>	588.617	100.452	689.069	-	-	4,82%	26.874
<b>Amm.to inded.immobili strumentali per imposte anticipate IRES/IRAP</b>	2.568.845	-	2.568.845	24,00%	616.522	4,82%	100.184

La perdita fiscale ai fini IRES (Imposta sul Reddito delle Società) è stata trasferita alla "Fiscal Unit" e generato un provento da adesione a regime consolidato pari a Euro 171.496.

## **Nota integrativa, rendiconto finanziario**

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

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

## **Nota integrativa, altre informazioni**

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

### **Dati sull'occupazione**

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

	Numero medio
<b>Impiegati</b>	113
<b>Operai</b>	19
<b>Totale Dipendenti</b>	132

Al 31/12/2024 sono in forza n. 132 dipendenti, con un incremento di n. 1 unità rispetto all'esercizio precedente.

Nella colonna "Impiegati" sono inclusi i rapporti di lavoro con quattro medici, di cui uno a tempo pieno e tre a Part-time.

Sono inclusi nel dato medio: contratti a tempo part-time per n. 3 unità (ossia i medici di cui sopra) e dipendenti con contratto a termine n. 3 unità.

Compongo la forza lavoro anche n. 4 Collaboratori.

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

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

	Amministratori	Sindaci
<b>Compensi</b>	230.000	20.000

Al collegio sindacale è affidata anche la revisione legale dei conti.

### **Categorie di azioni emesse dalla società**

Nel seguente prospetto è indicato il numero e il valore nominale delle azioni della società, nonché le eventuali movimentazioni verificatesi durante l'esercizio.

Descrizione	Consistenza iniziale, numero	Consistenza finale, numero
<b>Azioni ordinarie</b>	7.750	7.750

### **Titoli emessi dalla società**

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

### **Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società**

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

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

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

## Informazioni sui patrimoni e i finanziamenti destinati ad uno specifico affare

### Patrimoni destinati ad uno specifico affare

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

### Finanziamenti destinati ad uno specifico affare

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

## Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Nel corso dell'esercizio sono state poste in essere operazioni con parti correlate; si tratta di operazioni concluse a condizioni di mercato, pertanto, in base alla normativa vigente, non viene fornita alcuna informazione aggiuntiva.

Per quanto concerne nello specifico i rapporti con imprese controllanti, collegate e "sorelle", si rinvia all'apposito paragrafo della Relazione sulla Gestione.

## Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

La società, nel corso dell'esercizio, ha posto in essere degli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale; si ritiene, tuttavia che tali accordi non siano significativi e necessari ai fini della corretta valutazione della situazione patrimoniale, finanziaria ed economica.

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

Con riferimento al punto 22-quater dell'art. 2427 del codice civile, non si segnalano fatti di rilievo successivi alla chiusura dell'esercizio che abbiano inciso in maniera rilevante sull'andamento patrimoniale, finanziario ed economico.

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

	Insieme più grande
Nome dell'impresa	CAT HOLDING S.P.A.
Città (se in Italia) o stato estero	ROMA
Codice fiscale (per imprese italiane)	01418490585
Luogo di deposito del bilancio consolidato	SEDE SOCIALE

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

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

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

Si rende noto che la società appartiene al gruppo CAT HOLDING S.P.A. ed è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della stessa società.

Nei seguenti prospetti riepilogativi sono forniti i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato della suddetta società esercitante la direzione e il coordinamento.

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

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2023	31/12/2022
B) Immobilizzazioni	51.157.807	50.481.928
C) Attivo circolante	21.788.696	20.595.216
D) Ratei e risconti attivi	42.650	33.429
<b>Totale attivo</b>	<b>72.989.153</b>	<b>71.110.573</b>
A) Patrimonio netto		
Capitale sociale	2.652.000	2.652.000
Riserve	46.545.877	46.767.494
Utile (perdita) dell'esercizio	1.252.192	(221.619)
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>50.450.069</b>	<b>49.197.875</b>
B) Fondi per rischi e oneri	981.323	1.632.682
D) Debiti	21.553.823	20.276.075
E) Ratei e risconti passivi	3.938	3.941
<b>Totale passivo</b>	<b>72.989.153</b>	<b>71.110.573</b>

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

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2023	31/12/2022
A) Valore della produzione	58.026	45.089
B) Costi della produzione	1.195.205	1.802.397
C) Proventi e oneri finanziari	2.424.412	1.541.267
Imposte sul reddito dell'esercizio	35.041	5.578
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>1.252.192</b>	<b>(221.619)</b>

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

Nell'articolo 35 del decreto legge n. 34/2019 ('decreto crescita'), pubblicato nella Gazzetta Ufficiale n. 100 del 30 aprile 2019, è introdotta una riformulazione della disciplina di trasparenza delle erogazioni pubbliche contenuta nell'articolo 1, commi 125-129 della legge n. 124/2017.

Tra le novità è stato chiarito, in linea con l'interpretazione della circolare Assonime n. 5/2019 e del documento del CNDCEC, che gli obblighi di trasparenza non si applicano alle attribuzioni che costituiscono un corrispettivo per una prestazione svolta, una retribuzione per un incarico ricevuto oppure che sono dovute a titolo di risarcimento.

A questo riguardo, dunque, si attesta che la società ha ricevuto somme da Pubbliche Amministrazioni solo ed esclusivamente quale corrispettivo per servizi resi, ed in particolare, per quanto concerne l'accreditamento con la Regione Lazio/ASL, quale remunerazione delle prestazioni sanitarie rese a carico del Servizio Sanitario Regionale e, dunque, esonerati dall'obbligo di comunicazione. Altresì esonerati da detto obbligo sono i contributi e per il "*Credito di imposta industria 4.0*" come indicati nel precedente paragrafo "Valore della produzione".

## Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Signori Azionisti,

alla luce di quanto sopra esposto, si propone di destinare l'utile d'esercizio pari a euro 277.734,54 come segue:  
euro 13.890,00 alla riserva legale;  
euro 232.500,00 a dividendo, in ragione di € 30,00 per ciascuna azione;  
il residuo di euro 31.344,54 a nuovo.

## **Nota integrativa, parte finale**

Si conferma 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.

Pertanto si propone di approvare il progetto di bilancio al 31/12/2024 unitamente con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio, così come predisposto.

Il Bilancio è vero e reale e corrisponde alle scritture contabili

Roma, li, 31/03/2025

Dott. Federico Guarnieri, Amministratore Unico

# ARS MEDICA S.P.A.

Sede legale: VIA CESARE FERRERO DI CAMBIANO 29 ROMA (RM)  
Iscritta al Registro Imprese di CCIAA DI ROMA  
C.F. e numero iscrizione: 01453700583  
Iscritta al R.E.A. di CCIAA DI ROMA n. 276869  
Capitale Sociale sottoscritto € 7.750.000,00 Interamente versato  
Partita IVA: 00997371000  
Direzione e coordinamento: CAT HOLDING S.P.A.

## Relazione sulla gestione

*Bilancio Ordinario al 31/12/2024*

Signori Azionisti,

nella Nota integrativa Vi sono state fornite le notizie attinenti alla illustrazione del bilancio al 31/12/2024; nel presente documento, conformemente a quanto previsto dall'art. 2428 del Codice Civile, Vi forniamo le notizie attinenti la situazione della Vostra società e le informazioni sull'andamento della gestione. La presente relazione, redatta con valori espressi in unità di Euro, viene presentata a corredo del Bilancio d'esercizio al fine di fornire informazioni reddituali, patrimoniali, finanziarie e gestionali della società corredate, ove possibile, di elementi storici e valutazioni prospettiche.

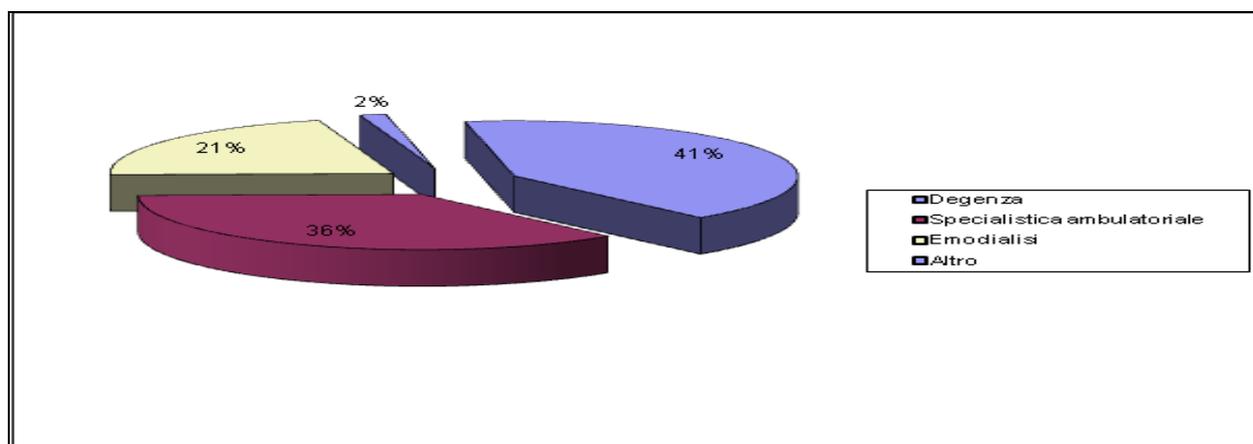
### Informativa sulla società

Come noto, la società gestisce l'omonima Clinica nell'immobile di proprietà sita nel quadrante Nord della città di Roma.

Nello specifico l'attività è rappresentata dall'erogazione di servizi sanitari nelle seguenti macro aree:

- ❖ Prestazioni di Ricovero in regime privato o convenzionato con assicurazioni private.
- ❖ Prestazioni Ambulatoriali in regime privato o convenzionato con assicurazioni private.
- ❖ Prestazioni Ambulatoriali (incluse quelle emodialitiche) in regime di accreditamento con il SSR

In termini grafici:



## Fatti di particolare rilievo

Riportiamo di seguito alcuni fatti di particolare rilevanza che si ritiene utile evidenziare alla Vostra attenzione. Il 2024 ha visto l'organizzazione aziendale impegnata a fronteggiare l'aumento generalizzato dei costi dei fattori produttivi e l'adeguamento dell'attività ambulatoriale alle novità normative regionali; queste ultime infatti hanno imposto alle strutture sanitarie una diversa strutturazione del lavoro attraverso il collegamento delle agende delle Cliniche a quelle regionali del sistema ReCup e quindi mettendole a disposizione del sistema di prenotazione regionale.

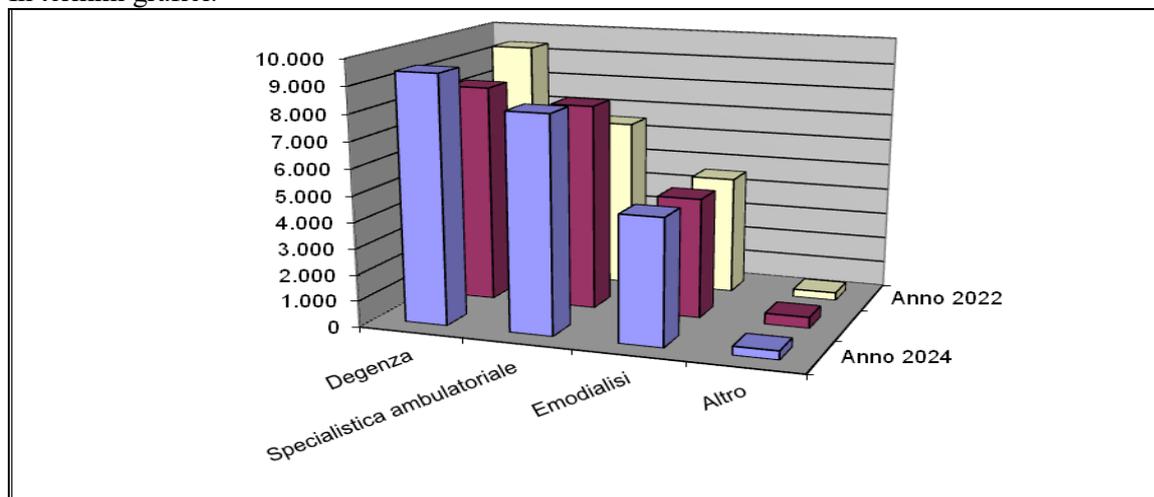
## Investimenti

La costante ricerca nel conseguimento dei più alti standard qualitativi delle prestazioni erogate impegna investimenti continuativi volti all'aggiornamento delle tecnologie aziendali ma anche interventi murari ed impiantistici per conservare gli spazi dedicato alla cura del paziente sempre accoglienti, efficienti e funzionali.

## Andamento della gestione

L'esercizio trascorso si è concluso con risultati di gestione non in linea con quelli precedenti nonostante un importante incremento dei ricavi che purtroppo è stato mitigato da una inevitabile lievitazione dei costi. Rimane inalterato il gradimento dell'utenza che ha fatto registrare un aumento degli accessi sia per quanto riguarda l'attività ambulatoriale che per quanto a quella di ricovero. Una maggior attenzione alla dinamica di costi di produzione permetterà *performance* migliori.

In termini grafici:



## La finanza

L'ottimizzazione della finanza di gruppo continua ad essere perseguito attraverso il sistema di centralizzazione della tesoreria cosiddetto *cash-pooling*, gestito dalla nostra controllante e capo gruppo e, in effetti, nell'esercizio 2024 i fondi del gruppo hanno registrato allocazioni ottimali in modo da veder garantita costantemente la liquidità necessaria per l'attività caratteristica e la remunerazione delle giacenze.

## L'organizzazione ed i sistemi informativi

Come detto precedentemente, l'impegno della struttura nell'adeguamento dei sistemi informativi alle normative regionali, ha imposto modifiche strutturali e di sistema che però hanno permesso di conseguire vantaggi competitivi sia in termini di maggior efficienza lavorativa che di razionalizzazione delle risorse. Rimane particolare l'attenzione posta alla *Best Practice* in materia di Cyber Security visti i molteplici attacchi informatici registrati da Enti e aziende.

## Attività di direzione e coordinamento

Ai sensi del comma 5 dell'art. 2497-bis del Codice Civile si rende noto che la società appartiene al Gruppo CAT HOLDING S.P.A. ed è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della stessa.

Nella nota integrativa è esposto un prospetto riepilogativo dei dati essenziali dell'ultimo bilancio della controllante.

Quanto ai rapporti intercorsi con la stessa si rinvia al successivo paragrafo "*Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti*".

Si attesta che l'attività di direzione e coordinamento non ha prodotto particolari effetti sull'attività di impresa e sui suoi risultati.

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

## Situazione patrimoniale e finanziaria

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

### Stato Patrimoniale Attivo

Voce	Esercizio 2024	%	Esercizio 2023	%	Variaz. assoluta	Variaz. %
<b>CAPITALE CIRCOLANTE</b>	<b>19.963.891</b>	<b>46,44 %</b>	<b>19.671.618</b>	<b>44,74 %</b>	<b>292.273</b>	<b>1,49 %</b>
Liquidità immediate	229.040	0,53 %	78.064	0,18 %	150.976	193,40 %
Disponibilità liquide	229.040	0,53 %	78.064	0,18 %	150.976	193,40 %
<b>Liquidità differite</b>	<b>19.381.293</b>	<b>45,08 %</b>	<b>19.384.457</b>	<b>44,09 %</b>	<b>(3.164)</b>	<b>(0,02) %</b>
Crediti verso soci						
Crediti dell'Attivo Circolante a breve termine	5.756.586	13,39 %	6.653.919	15,13 %	(897.333)	(13,49) %
Crediti immobilizzati a breve termine	11.010	0,03 %	11.010	0,03 %		
Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita						
Attività finanziarie	13.426.960	31,23 %	12.451.469	28,32 %	975.491	7,83 %
Ratei e risconti attivi	186.737	0,43 %	268.059	0,61 %	(81.322)	(30,34) %
Rimanenze	353.558	0,82 %	209.097	0,48 %	144.461	69,09 %
<b>IMMOBILIZZAZIONI</b>	<b>23.027.442</b>	<b>53,56 %</b>	<b>24.298.255</b>	<b>55,26 %</b>	<b>(1.270.813)</b>	<b>(5,23) %</b>
Immobilizzazioni immateriali	16.821	0,04 %	17.248	0,04 %	(427)	(2,48) %

Voce	Esercizio 2024	%	Esercizio 2023	%	Variaz. assoluta	Variaz. %
Immobilizzazioni materiali	22.011.361	51,20 %	23.252.425	52,88 %	(1.241.064)	(5,34) %
Immobilizzazioni finanziarie	3.660	0,01 %	3.660	0,01 %		
Crediti dell'Attivo Circolante a m/l termine	995.600	2,32 %	1.024.922	2,33 %	(29.322)	(2,86) %
<b>TOTALE IMPIEGHI</b>	<b>42.991.333</b>	<b>100,00 %</b>	<b>43.969.873</b>	<b>100,00 %</b>	<b>(978.540)</b>	<b>(2,23) %</b>

## Stato Patrimoniale Passivo

Voce	Esercizio 2024	%	Esercizio 2023	%	Variaz. assolute	Variaz. %
<b>CAPITALE DI TERZI</b>	<b>6.909.966</b>	<b>16,07 %</b>	<b>7.003.739</b>	<b>15,93 %</b>	<b>(93.773)</b>	<b>(1,34) %</b>
<b>Passività correnti</b>	<b>5.742.091</b>	<b>13,36 %</b>	<b>5.900.677</b>	<b>13,42 %</b>	<b>(158.586)</b>	<b>(2,69) %</b>
Debiti a breve termine	5.192.758	12,08 %	5.114.118	11,63 %	78.640	1,54 %
Ratei e risconti passivi	549.333	1,28 %	786.559	1,79 %	(237.226)	(30,16) %
<b>Passività consolidate</b>	<b>1.167.875</b>	<b>2,72 %</b>	<b>1.103.062</b>	<b>2,51 %</b>	<b>64.813</b>	<b>5,88 %</b>
Debiti a m/l termine						
Fondi per rischi e oneri	689.068	1,60 %	588.617	1,34 %	100.451	17,07 %
TFR	478.807	1,11 %	514.445	1,17 %	(35.638)	(6,93) %
<b>CAPITALE PROPRIO</b>	<b>36.081.367</b>	<b>83,93 %</b>	<b>36.966.134</b>	<b>84,07 %</b>	<b>(884.767)</b>	<b>(2,39) %</b>
Capitale sociale	7.750.000	18,03 %	7.750.000	17,63 %		
Riserve	23.990.724	55,80 %	23.921.927	54,41 %	68.797	0,29 %
Utili (perdite) portati a nuovo	4.062.908	9,45 %	3.919.325	8,91 %	143.583	3,66 %
Utile (perdita) dell'esercizio	277.735	0,65 %	1.374.882	3,13 %	(1.097.147)	(79,80) %
Perdita ripianata dell'esercizio						
<b>TOTALE FONTI</b>	<b>42.991.333</b>	<b>100,00 %</b>	<b>43.969.873</b>	<b>100,00 %</b>	<b>(978.540)</b>	<b>(2,23) %</b>

## Principali indicatori della situazione patrimoniale e finanziaria

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

INDICE	Esercizio 2024	Esercizio 2023	Variazioni %
<b>Copertura delle immobilizzazioni</b>			
= A) Patrimonio netto / B) Immobilizzazioni	163,69 %	158,76 %	3,11 %
L'indice viene utilizzato per valutare l'equilibrio fra capitale proprio e investimenti fissi dell'impresa			
<b>Indice di indebitamento</b>			
= [ TOT.PASSIVO - A) Patrimonio netto ] / A) Patrimonio netto	0,19	0,19	
L'indice esprime il rapporto fra il capitale di terzi e il totale del capitale proprio			

INDICE	Esercizio 2024	Esercizio 2023	Variazioni %
<b>Mezzi propri su capitale investito</b>			
= A) Patrimonio netto / TOT. ATTIVO	83,93 %	84,07 %	(0,17) %
L'indice misura il grado di patrimonializzazione dell'impresa e conseguentemente la sua indipendenza finanziaria da finanziamenti di terzi			
<b>Oneri finanziari su fatturato</b>			
= C.17) Interessi e altri oneri finanziari (quota ordinaria) / A.1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni (quota ordinaria)			
L'indice esprime il rapporto tra gli oneri finanziari ed il fatturato dell'azienda			
<b>Indice di disponibilità</b>			
= [ A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.I) Rimanenze + Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti ] / [ D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti ]	347,68 %	333,38 %	4,29 %
L'indice misura la capacità dell'azienda di far fronte ai debiti correnti con i crediti correnti intesi in senso lato (includendo quindi il magazzino)			
<b>Margine di struttura primario</b>			
= [ A) Patrimonio Netto - ( B) Immobilizzazioni - B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.II Crediti (oltre l'esercizio successivo) ]	13.963.829,00	13.550.942,00	3,05 %
E' costituito dalla differenza tra il Capitale Netto e le Immobilizzazioni nette. Esprime, in valore assoluto, la capacità dell'impresa di coprire con mezzi propri gli investimenti in immobilizzazioni.			
<b>Indice di copertura primario</b>			
= [ A) Patrimonio Netto ] / [ B) Immobilizzazioni - B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.II Crediti (oltre l'esercizio successivo) ]	1,63	1,58	3,16 %
E' costituito dal rapporto fra il Capitale Netto e le immobilizzazioni nette. Esprime, in valore relativo, la quota di immobilizzazioni coperta con mezzi propri.			
<b>Margine di struttura secondario</b>			
= [ A) Patrimonio Netto + B) Fondi per rischi e oneri + C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato + D) Debiti (oltre l'esercizio successivo) ] - [ B) Immobilizzazioni - B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.II Crediti (oltre l'esercizio successivo) ]	15.131.704,00	14.654.004,00	3,26 %
E' costituito dalla differenza fra il Capitale Consolidato (Capitale Netto più Debiti a lungo termine) e le immobilizzazioni. Esprime, in valore assoluto, la capacità dell'impresa di coprire con fonti consolidate gli investimenti in immobilizzazioni.			
<b>Indice di copertura secondario</b>			
= [ A) Patrimonio Netto + B) Fondi per rischi e oneri + C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato + D) Debiti (oltre l'esercizio successivo) ] / [ B) Immobilizzazioni - B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.II Crediti (oltre l'esercizio successivo) ]	1,68	1,63	3,07 %
E' costituito dal rapporto fra il Capitale Consolidato e le immobilizzazioni nette. Esprime, in valore relativo, la quota di immobilizzazioni coperta con fonti consolidate.			
<b>Capitale circolante netto</b>			
= [ A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.I) Rimanenze + Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti ] - [ D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti ]	14.221.800,00	13.770.941,00	3,27 %
E' costituito dalla differenza fra il Capitale circolante lordo e le passività correnti. Esprime in valore assoluto la capacità dell'impresa di fronteggiare gli impegni a breve con le disponibilità			

INDICE	Esercizio 2024	Esercizio 2023	Variazioni %
esistenti			
<b>Margine di tesoreria primario</b>			
= [ A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti ] - [ D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti ]	13.868.242,00	13.561.844,00	2,26 %
E' costituito dalla differenza in valore assoluto fra liquidità immediate e differite e le passività correnti. Esprime la capacità dell'impresa di far fronte agli impegni correnti con le proprie liquidità			
<b>Indice di tesoreria primario</b>			
= [ A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti ] / [ D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti ]	341,52 %	329,84 %	3,54 %
L'indice misura la capacità dell'azienda di far fronte ai debiti correnti con le liquidità rappresentate da risorse monetarie liquide o da crediti a breve termine			

## Situazione economica

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

### Conto Economico

Voce	Esercizio 2024	%	Esercizio 2023	%	Variaz. assolute	Variaz. %
<b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>23.250.137</b>	<b>100,00 %</b>	<b>21.936.670</b>	<b>100,00 %</b>	<b>1.313.467</b>	<b>5,99 %</b>
- Consumi di materie prime	3.010.571	12,95 %	3.089.740	14,08 %	(79.169)	(2,56) %
- Spese generali	11.521.921	49,56 %	10.040.566	45,77 %	1.481.355	14,75 %
<b>VALORE AGGIUNTO</b>	<b>8.717.645</b>	<b>37,50 %</b>	<b>8.806.364</b>	<b>40,14 %</b>	<b>(88.719)</b>	<b>(1,01) %</b>
- Altri ricavi	438.705	1,89 %	706.905	3,22 %	(268.200)	(37,94) %
- Costo del personale	5.540.535	23,83 %	5.554.542	25,32 %	(14.007)	(0,25) %
- Accantonamenti	244.068	1,05 %	148.617	0,68 %	95.451	64,23 %
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>	<b>2.494.337</b>	<b>10,73 %</b>	<b>2.396.300</b>	<b>10,92 %</b>	<b>98.037</b>	<b>4,09 %</b>
- Ammortamenti e svalutazioni	1.668.523	7,18 %	1.613.096	7,35 %	55.427	3,44 %
<b>RISULTATO OPERATIVO CARATTERISTICO (Margine Operativo Netto)</b>	<b>825.814</b>	<b>3,55 %</b>	<b>783.204</b>	<b>3,57 %</b>	<b>42.610</b>	<b>5,44 %</b>
+ Altri ricavi	438.705	1,89 %	706.905	3,22 %	(268.200)	(37,94) %
- Oneri diversi di gestione	1.231.523	5,30 %	1.273.990	5,81 %	(42.467)	(3,33) %
<b>REDDITO ANTE GESTIONE FINANZIARIA</b>	<b>32.996</b>	<b>0,14 %</b>	<b>216.119</b>	<b>0,99 %</b>	<b>(183.123)</b>	<b>(84,73) %</b>

Voce	Esercizio 2024	%	Esercizio 2023	%	Variaz. assolute	Variaz. %
+ Proventi finanziari	331.623	1,43 %	340.293	1,55 %	(8.670)	(2,55) %
+ Utili e perdite su cambi						
<b>RISULTATO OPERATIVO (Margine Corrente ante oneri finanziari)</b>	<b>364.619</b>	<b>1,57 %</b>	<b>556.412</b>	<b>2,54 %</b>	<b>(191.793)</b>	<b>(34,47) %</b>
+ Oneri finanziari	(592)		(27)		(565)	(2.092,59) %
<b>REDDITO ANTE RETTIFICHE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE</b>	<b>364.027</b>	<b>1,57 %</b>	<b>556.385</b>	<b>2,54 %</b>	<b>(192.358)</b>	<b>(34,57) %</b>
+ Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie						
<b>+ Quota ex area straordinaria</b>	<b>(264.698)</b>	<b>(1,14) %</b>	<b>996.778</b>	<b>4,54 %</b>	<b>(1.261.476)</b>	<b>(126,56) %</b>
REDDITO ANTE IMPOSTE	99.329	0,43 %	1.553.163	7,08 %	(1.453.834)	(93,60) %
- Imposte sul reddito dell'esercizio	(178.406)	(0,77) %	178.281	0,81 %	(356.687)	(200,07) %
<b>REDDITO NETTO</b>	<b>277.735</b>	<b>1,19 %</b>	<b>1.374.882</b>	<b>6,27 %</b>	<b>(1.097.147)</b>	<b>(79,80) %</b>

## Principali indicatori della situazione economica

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

INDICE	Esercizio 2024	Esercizio 2023	Variazioni %
<b>R.O.E.</b>			
= 21) Utile (perdita) dell'esercizio / A) Patrimonio netto	0,77 %	3,72 %	(79,30) %
L'indice misura la redditività del capitale proprio investito nell'impresa			
<b>R.O.I.</b>			
= [ [ A) Valore della produzione (quota ordinaria) - A.5) Altri ricavi e proventi (quota ordinaria) ] - [ B) Costi della produzione (quota ordinaria) - B.14) Oneri diversi di gestione (quota ordinaria) - B.10) Ammortamenti e svalutazioni (quota ordinaria) ] - [ B.10) Ammortamenti e svalutazioni (quota ordinaria) ] ] / TOT. ATTIVO	1,92 %	1,78 %	7,87 %
L'indice misura la redditività e l'efficienza del capitale investito rispetto all'operatività aziendale caratteristica			
<b>R.O.S.</b>			
= [ A) Valore della produzione (quota ordinaria) - B) Costi della produzione (quota ordinaria) ] / A.1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni (quota ordinaria)	0,14 %	1,02 %	(86,27) %
L'indice misura la capacità reddituale dell'impresa di generare profitti dalle vendite ovvero il reddito operativo realizzato per ogni unità di ricavo			
<b>R.O.A.</b>			
= [ A) Valore della produzione (quota ordinaria) - B) Costi della produzione (quota ordinaria) ] / TOT. ATTIVO	0,08 %	0,49 %	(83,67) %
L'indice misura la redditività del capitale investito con riferimento al risultato ante gestione finanziaria			
<b>E.B.I.T. NORMALIZZATO</b>			
= [ A) Valore della produzione (quota ordinaria) - B) Costi della produzione (quota ordinaria) + C.15) Proventi da partecipazioni (quota ordinaria) + C.16) Altri proventi finanziari (quota ordinaria)	364.619,00	556.412,00	(34,47) %

INDICE	Esercizio 2024	Esercizio 2023	Variazioni %
+ C.17-bis) Utili e perdite su cambi (quota ordinaria) + D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (quota ordinaria) ]			
E' il margine reddituale che misura il risultato d'esercizio senza tener conto delle componenti straordinarie e degli oneri finanziari. Include il risultato dell'area accessoria e dell'area finanziaria, al netto degli oneri finanziari.			
<b>E.B.I.T. INTEGRALE</b>			
= [ A) Valore della produzione - B) Costi della produzione + C.15) Proventi da partecipazioni + C.16) Altri proventi finanziari + C.17-bis) Utili e perdite su cambi + D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie	99.921,00	1.553.190,00	(93,57) %
E' il margine reddituale che misura il risultato d'esercizio tenendo conto del risultato dell'area accessoria, dell'area finanziaria (con esclusione degli oneri finanziari) e dell'area straordinaria.			

## Informazioni ex art 2428 C.C.

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

### Principali rischi e incertezze a cui è esposta la società

Considerato il settore in cui opera la società – ossia la tutela della salute – si ritiene che la situazione economica, patrimoniale e finanziaria della società venga influenzata in maniera secondaria dai vari fattori che compongono il quadro macro-economico (andamento del prodotto nazionale lordo, livello di fiducia dei consumatori, andamento dei tassi di interesse per il credito al consumo, costo delle materie prime, tasso di disoccupazione, ecc.).

Questo anche in relazione ai conflitti nelle aree dell'Europa dell'est e del Medio-Oriente, precisando, quindi, che la società non subisce conseguenze dirette dal conflitto se non, come tutti, gli effetti dell'aumento dei costi delle materie prime tra cui anche l'energia e il gas. La Società si è adoperata per mitigarli nel limite del possibile.

Altrettanto secondarie sono le preoccupazioni connesse al rischio di credito (inteso come linee finanziarie concesse alla nostra società), al rischio di liquidità e al rischio di variazioni sui tassi di interesse attesi vista la solidità patrimoniale e finanziaria dell'impresa per l'esame della quale si rinvia all'analisi di bilancio ed agli indici patrimoniali, finanziari ed economici sopra riportati.

E', invece, di maggior rilievo l'incertezza creata dai rapporti con le assicurazione e i fondi assistenziali, in particolare con riferimento ai rinnovi dei contratti e la stipula di nuove convenzioni. I contratti che vengono man mano rinnovati presentano ormai da anni tariffe al ribasso.

La crescente importanza assunta dalle assicurazioni sul mercato della sanità ha determinato un loro maggior potere contrattuale verso le case di cura.

Pertanto, mentre prima le tariffe riconosciute per il servizio reso erano il frutto di una contrattazione commerciale, oggi assistiamo ad una imposizione delle stesse senza opportunità di replica. Per questo motivo è stata posta una particolare attenzione alla gestione dei rapporti assicurativi.

Infine, non meno rilevante, è l'argomento relativo ai rischi connessi con l'attività sanitaria tipica della società e cioè la cura del paziente (Rischio clinico).

A questo fine l'attività organizzativa è impegnata nel monitoraggio e controllo della conformità dei servizi resi, nell'individuazione di azioni correttive e di miglioramento del Sistema di Qualità dando particolare rilevanza alla soddisfazione dei clienti e alla sicurezza delle cure. Nell'ambito delle attività legate al governo clinico, il

lavoro dell'Unità di Gestione del Rischio è stato mirato al monitoraggio di *near misses*, eventi avversi ed eventi sentinella (sistema di *incident reporting*). Il trattamento delle criticità ha comportato in taluni casi l'apertura di specifiche azioni correttive e di miglioramento e/o di attività legate alla formazione, finalizzate all'aumento dei livelli di sicurezza.

## Principali indicatori non finanziari

---

Ai sensi del secondo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, ai fini di una migliore comprensione della situazione della società, dell'andamento e del risultato della gestione, si forniscono, nel seguito, alcuni indicatori non finanziari inerenti l'attività specifica della società.

La Clinica continua a ricevere importanti attestati di consenso sia per quanto riguarda l'attività di ricovero che per quella ambulatoriale. I tempi di attesa per l'esecuzione delle prestazioni si sono ridotti notevolmente ed è stato dato un grande impulso alla rapidità di trasmissione dei referti ai pazienti.

Relativamente ai rapporti con gli Enti assicurativi, nonostante le difficoltà incontrate per evitare le continue richieste di riduzione delle tariffe, sono stati sottoscritti contratti di convenzionamento con nuovi istituti al fine di allargare il ventaglio di opzioni da offrire ai nostri pazienti.

## Informativa sull'ambiente

---

In ossequio a quanto disposto dall'art. 2428 comma 2 Cod. Civ., vi precisiamo che la Società svolge la propria attività in pieno rispetto delle vigenti disposizioni in materia di ambiente e di igiene sul posto di lavoro.

L'organo amministrativo, alla luce delle sopra esposte premesse, ritiene di poter omettere le informazioni di cui trattasi in quanto non sono, al momento, significative e, pertanto, non si ritiene possano contribuire alla comprensione della situazione della società e del risultato della gestione. Dette informazioni saranno rese ogni qualvolta esisteranno concreti, tangibili e significativi impatti ambientali, tali da generare potenziali conseguenze patrimoniali e reddituali per la società.

Ad ogni buon conto, si ritiene opportuno fornire le seguenti informazioni attinenti all'ambiente:

- nessun danno causato all'ambiente è stato riscontrato;
- nessuna sanzioni o pene definitive inflitte all'impresa per reati danni ambientali;

Gli obiettivi e le politiche in materia ambientale messe in atto dalla nostra azienda sono riferibili:

- all'adeguamento degli impianti alle disposizioni legislative per la sicurezza ambientale,
- agli interventi per il risparmio energetico (per le cui spese, peraltro, si è usufruito del credito d'imposta previsto dalla Legge n. 296/2006),
- al miglioramento delle procedure di smaltimento dei rifiuti.

## Informazioni sulla gestione del personale

---

In merito a questo punto, nel rinviare all'apposito paragrafo l'esame dei dati occupazionali riportato nella nota integrativa, si precisa che nel corso dell'esercizio appena trascorso:

- Non si sono verificate morti sul lavoro;
- Non si sono verificati 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;
- Non si sono registrati addebiti in ordine a malattie professionali su dipendenti o ex dipendenti e cause di mobbing, per cui la società è stata dichiarata definitivamente responsabile.

Rimane costante l'attività di formazione del personale per mantenere alti livelli di assistenza ai pazienti.

## Attività di ricerca e sviluppo

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

### *Sistema di Gestione della Qualità (SGQ)*

Per gestione della qualità (*quality management*) si intende l'insieme delle attività di gestione aziendale che determinano gli obiettivi e le responsabilità e li mettono in pratica mediante pianificazione, controllo, assicurazione della qualità e il suo miglioramento continuo.

La società ha il Sistema di Qualità certificato secondo la norma internazionale UNI-EN-ISO 9001:2015; nell'anno 2024 si è svolto regolarmente l'*audit* dell'ente Bureau Veritas per il mantenimento del certificato che ha avuto esito positivo.

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

Si precisa che sono stati intrattenuti rapporti con le società di cui al punto 2 terzo comma dell'art. 2428 del codice civile.

Nello specifico gli stessi si riferiscono a:

### Crediti verso le consociate iscritti nell'Attivo Circolante

Descrizione	Esercizio 2024	Esercizio 2023	Variazione assoluta
verso imprese collegate	-	96.545	96.545-
verso controllanti			
C.II.4 - Crediti verso controllanti	516.984	311.588	205.396
C.III. - Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	13.426.960	12.451.469	975.491
verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	274.131	188.349	85.782
<b>Totale</b>	<b>14.218.075</b>	<b>13.047.951</b>	<b>1.266.669</b>

### *Imprese collegate:*

Si tratta del credito v/ "Consat 23 – Consorzio attività trasversali" a fronte di conguagli sulle quote per servizi consortili.

### *Crediti verso imprese controllanti*

Si tratta del credito verso la CAT Holding S.p.A. per il conto corrente che, come precedentemente accennato, è connesso alla gestione della tesoreria del gruppo attraverso lo strumento del "cash pooling" (voce C.III delle attività) ed i relativi interessi (Euro 331.623), nonché il credito per il provento riveniente dal regime del "consolidato fiscale" (Euro 185.361).

### *Crediti verso imprese sorelle*

Si tratta di crediti commerciali per servizi resi alla *Clinica Guarnieri S.p.A.* (Euro 102) ed alla *Sacli S.p.A.* (Euro 954), nonché alla *S.A.F. S.r.l.* (Euro 273.074).

## Debiti e finanziamenti passivi verso le consociate

Descrizione	Esercizio 2024	Esercizio 2023	Variazione assoluta
debiti verso imprese collegate	82.343	6.100	76.243
debiti verso controllanti	-	117.554	117.554-
<b>Totale</b>	<b>82.343</b>	<b>123.654</b>	<b>41.311-</b>
debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>82.343</b>	<b>123.654</b>	<b>41.311-</b>

### *Debiti verso imprese collegate*

Si tratta del debito per Servizi consortili resi da *Consat 23* (Euro 81.719) e servizi da *S.A.F. S.r.l.* (Euro 624).

## Azioni proprie

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

## Azioni/quote della società controllante

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

## Evoluzione prevedibile della gestione

Ai sensi e per gli effetti di quanto indicato al punto 6) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, con riguardo alla previsione dell'evoluzione della gestione, si specifica quanto di seguito.

Nei primi mesi dell'anno si sono registrati incrementi sia del numero di pazienti ospitati nei reparti di ricovero che di quelli che hanno dato fiducia ai nostri servizi ambulatoriali.

Dall'1/1/2025 è stato assegnato alla Clinica un *budget* di specialistica ambulatoriale dedicato alle prestazioni critiche (da prenotarsi esclusivamente attraverso il Sistema Recup della Regione Lazio) che comprendono, oltre alle prestazioni PET, come lo scorso anno, anche quelle di Medicina Nucleare rese in accreditamento con il SSR. Sempre a partire dall'esercizio in corso è stato assegnato anche un budget distinto per le prestazioni di Laboratorio d'analisi

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

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

## Conclusioni

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

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

Roma, lì, 31/03/2025

Dott.Federico Guarnieri, Amministratore Unico