

KRONOSAN S.R.L. CON SOCIO UNICO

Bilancio di esercizio al 31-12-2024

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

Stato patrimoniale

	31-12-2024	31-12-2023
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	135.239	150.713
6) immobilizzazioni in corso e acconti	826.489	845.220
7) altre	2.343.676	2.059.232
Totale immobilizzazioni immateriali	3.305.404	3.055.165
II - Immobilizzazioni materiali		
2) impianti e macchinario	6.492	10.134
3) attrezzature industriali e commerciali	1.646.261	1.736.408
4) altri beni	335.526	327.761
Totale immobilizzazioni materiali	1.988.279	2.074.303
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	22.000	22.715
b) imprese collegate	882.000	882.000
d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti	120.000	20.000
d-bis) altre imprese	311	311
Totale partecipazioni	1.024.311	925.026
2) crediti		
b) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	312.000	94.000
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.970.000	2.282.000
Totale crediti verso imprese collegate	2.282.000	2.376.000
d-bis) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	65.150	65.150
Totale crediti verso altri	65.150	65.150
Totale crediti	2.347.150	2.441.150
3) altri titoli	1.032	1.032
Totale immobilizzazioni finanziarie	3.372.493	3.367.208
Totale immobilizzazioni (B)	8.666.176	8.496.676
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
4) prodotti finiti e merci	7.572.310	7.126.433
Totale rimanenze	7.572.310	7.126.433
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.719.582	1.745.051
Totale crediti verso clienti	2.719.582	1.745.051
3) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	728.929	3.499.126
Totale crediti verso imprese collegate	728.929	3.499.126
4) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.477.252	385.290
Totale crediti verso controllanti	2.477.252	385.290
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		

esigibili entro l'esercizio successivo	104.607.217	88.726.142
Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	104.607.217	88.726.142
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.102.526	495.464
Totale crediti tributari	1.102.526	495.464
5-ter) imposte anticipate	111.423	104.978
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.886.638	2.462.299
Totale crediti verso altri	2.886.638	2.462.299
Totale crediti	114.633.567	97.418.350
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	43.413.752	39.843.733
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	43.413.752	39.843.733
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	9.151.884	243.977
3) danaro e valori in cassa	1.934	1.934
Totale disponibilità liquide	9.153.818	245.911
Totale attivo circolante (C)	174.773.447	144.634.427
D) Ratei e risconti	575.358	525.405
Totale attivo	184.014.981	153.656.508
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	520.000	520.000
III - Riserve di rivalutazione	7.121.112	7.121.112
IV - Riserva legale	462.081	462.081
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva avanzo di fusione	125.067	125.067
Varie altre riserve	(1)	-
Totale altre riserve	125.066	125.067
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	12.592.651	13.260.700
Totale patrimonio netto	20.820.910	21.488.960
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	1.282.586	1.190.366
D) Debiti		
3) debiti verso soci per finanziamenti		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.000.000	3.500.000
esigibili oltre l'esercizio successivo	25.000.000	6.750.000
Totale debiti verso soci per finanziamenti	27.000.000	10.250.000
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	26.664.855	35.281.425
esigibili oltre l'esercizio successivo	2.993.098	4.316.514
Totale debiti verso banche	29.657.953	39.597.939
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	89.957.375	69.301.488
Totale debiti verso fornitori	89.957.375	69.301.488
10) debiti verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	92.424	-
Totale debiti verso imprese collegate	92.424	-
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	53.510	25.975
Totale debiti verso controllanti	53.510	25.975
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		

esigibili entro l'esercizio successivo	11.337.788	11.041.292
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	11.337.788	11.041.292
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	135.683	144.058
Totale debiti tributari	135.683	144.058
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	213.330	190.045
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	213.330	190.045
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.412.934	358.530
Totale altri debiti	3.412.934	358.530
Totale debiti	161.860.997	130.909.327
E) Ratei e risconti	50.488	67.855
Totale passivo	184.014.981	153.656.508

Conto economico

	31-12-2024	31-12-2023
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	131.832.150	125.348.150
5) altri ricavi e proventi		
altri	1.735.627	2.950.956
Totale altri ricavi e proventi	1.735.627	2.950.956
Totale valore della produzione	133.567.777	128.299.106
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	96.137.856	91.636.158
7) per servizi	12.065.440	11.020.849
8) per godimento di beni di terzi	1.858.993	1.983.290
9) per il personale		
a) salari e stipendi	2.415.032	2.289.135
b) oneri sociali	726.603	691.661
c) trattamento di fine rapporto	174.190	160.665
e) altri costi	78.736	26.361
Totale costi per il personale	3.394.561	3.167.822
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	607.231	560.366
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	475.608	483.883
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	530.000	451.000
Totale ammortamenti e svalutazioni	1.612.839	1.495.249
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(445.877)	(500.833)
14) oneri diversi di gestione	937.545	1.292.294
Totale costi della produzione	115.561.357	110.094.829
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	18.006.420	18.204.277
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
da imprese collegate	156.933	151.076
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	156.933	151.076
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese controllanti	2.220.898	1.665.626
altri	547	141
Totale proventi diversi dai precedenti	2.221.445	1.665.767
Totale altri proventi finanziari	2.378.378	1.816.843
17) interessi e altri oneri finanziari		
verso imprese controllanti	1.537.710	409.071
altri	1.198.112	1.037.716
Totale interessi e altri oneri finanziari	2.735.822	1.446.787
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(357.444)	370.056
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	17.648.976	18.574.333
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	5.062.770	5.318.340
imposte differite e anticipate	(6.445)	(4.707)
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	5.056.325	5.313.633
21) Utile (perdita) dell'esercizio	12.592.651	13.260.700

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2024	31-12-2023
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	12.592.651	13.260.700
Imposte sul reddito	5.056.325	5.313.633
Interessi passivi/(attivi)	357.444	(370.056)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	18.006.420	18.204.277
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.082.838	1.044.249
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	138.782	132.172
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	1.221.620	1.176.421
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	19.228.040	19.380.698
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(445.877)	(500.834)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(16.177.372)	(14.988.285)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	21.072.341	(5.677.421)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(49.953)	(64.009)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(17.367)	(4.372)
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	2.037.915	175.502
Totale variazioni del capitale circolante netto	6.419.687	(21.059.419)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	25.647.727	(1.678.721)
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(357.444)	370.056
(Imposte sul reddito pagate)	(5.062.770)	(5.318.340)
Altri incassi/(pagamenti)	(46.562)	(130.076)
Totale altre rettifiche	(5.466.776)	(5.078.360)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	20.180.951	(6.757.081)
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(386.696)	(206.009)
Disinvestimenti	11.462	220.000
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(871.822)	(359.932)
Disinvestimenti	-	266.751
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(100.000)	-
Disinvestimenti	94.715	66.015
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	(3.570.019)	28.064.312
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(4.822.360)	28.051.137
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(21.283.852)	10.807.243
Accensione finanziamenti	27.000.000	(16.750.000)
(Rimborso finanziamenti)	1.093.868	(1.554.619)
Mezzi propri		

(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(13.260.700)	(13.778.452)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(6.450.684)	(21.275.828)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	8.907.907	18.228
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	243.977	225.747
Danaro e valori in cassa	1.934	1.934
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	245.911	227.681
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	9.151.884	243.977
Danaro e valori in cassa	1.934	1.934
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	9.153.818	245.911

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

Nota integrativa, parte iniziale

Il Bilancio chiuso al 31/12/2024 risulta conforme a quanto previsto dagli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile ed ai principi contabili nazionali così come pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità tenuto conto delle novità introdotte dal D.Lgs 139/2015 - tramite il quale è stata recepita la Direttiva 2013/34/UE - e tenuto conto degli emendamenti pubblicati il 29 dicembre 2017, il 28 gennaio 2019, il 4 maggio 2022 ed il 9 giugno 2022.

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

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

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

Il bilancio chiuso al 31 dicembre 2024 rappresenta pertanto con chiarezza ed in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società ed il risultato economico dell'esercizio.

Struttura e contenuto del Prospetto di Bilancio

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

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

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

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

Nell'esposizione dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico non sono stati effettuati raggruppamenti delle voci precedute da numeri arabi, come invece facoltativamente previsto dall'art. 2423 ter del C.C.

Qualora le informazioni richieste da specifiche disposizioni di legge non siano sufficienti a dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione aziendale vengono fornite le informazioni complementari ritenute necessarie allo scopo.

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

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

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

Altre informazioni

Altre informazioni

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

Valutazione poste in valuta

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

Nota integrativa, attivo

I valori iscritti nell'attivo dello Stato Patrimoniale sono stati valutati secondo quanto previsto dall'articolo 2426 del Codice Civile e in conformità ai principi contabili nazionali, nelle sezioni relative alle singole poste sono indicati i criteri applicati nello specifico.

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

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

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

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

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

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

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

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

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

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

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

	Costi di impianto e di ampliamento	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio					
Costo	19.851	3.234.134	845.220	9.398.921	13.498.126
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	19.851	3.083.421	-	7.339.690	10.442.962
Valore di bilancio	-	150.713	845.220	2.059.232	3.055.165
Variazioni nell'esercizio					
Incrementi per acquisizioni	-	81.940	661.449	128.433	871.822
Riclassifiche (del valore di bilancio)	-	27.000	(680.180)	638.829	(14.351)

	Costi di impianto e di ampliamento	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Ammortamento dell'esercizio	-	124.414	-	482.817	607.231
Totale variazioni	-	(15.474)	(18.731)	284.445	250.240
Valore di fine esercizio					
Costo	19.851	3.343.074	826.489	10.166.183	14.355.597
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	19.851	3.207.835	-	7.822.507	11.050.193
Valore di bilancio	-	135.239	826.489	2.343.676	3.305.404

Nel corso del 2024 si registrano incrementi relativi ai software per € 81.940 e alle spese di ristrutturazione beni di terzi per l'importo dei lavori conclusi nel corso dell'anno per € 767.261.

Le immobilizzazioni in corso, pari ad € 826.489 sono relative ad alcuni progetti che risultano non ancora completati al 31 dicembre 2024.

Gli ammortamenti, pari ad € 607.261 sono stati calcolati in applicazione dei criteri generali e delle modalità illustrati nel paragrafo precedente.

Dettaglio composizione costi pluriennali

La voce costi di impianto ed ampliamento risulta essere completamente ammortizzata al 31 dicembre 2024.

Immobilizzazioni materiali

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

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

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

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

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

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

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

Il costo delle immobilizzazioni materiali è stato sistematicamente ammortizzato in ogni esercizio in rapporto alla residua possibilità di utilizzo delle stesse.

Le eventuali dismissioni di cespiti (cessioni, rottamazioni, ecc.) avvenute nel corso dell'esercizio hanno comportato l'eliminazione del loro valore residuo.

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

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

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

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

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

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

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

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

	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio				
Costo	97.790	6.006.536	2.255.422	8.359.748
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	87.656	4.270.127	1.927.659	6.285.442
Valore di bilancio	10.134	1.736.408	327.761	2.074.303
Variazioni nell'esercizio				
Incrementi per acquisizioni	-	273.010	113.682	386.692
Riclassifiche (del valore di bilancio)	-	-	14.351	14.351
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	-	11.462	-	11.462
Ammortamento dell'esercizio	3.642	351.696	120.270	475.608
Totale variazioni	(3.642)	(90.148)	7.763	(86.027)
Valore di fine esercizio				
Costo	97.790	6.252.446	2.382.143	8.732.379
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	91.298	4.606.185	2.046.617	6.744.100
Valore di bilancio	6.492	1.646.261	335.526	1.988.279

Gli investimenti ammontano complessivamente ad € 386.692. Per € 250.412 si tratta di investimenti in attrezzature specifiche e per € 22.600 in attrezzature generiche. Per € 101.799 si tratta di investimenti in sistemi elettronici e per € 11.885 in mobili e arredi.

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

Nel corso dell'anno sono state inoltre vendute attrezzature specifiche ed sistemi elettronici rispettivamente del valore storico di € 27.100 (con un fondo ammortamento di € 15.638) ed € 1.312 completamente ammortizzato.

Gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali stanziati a carico dell'esercizio e presenti a bilancio in applicazione dei criteri generali e delle modalità applicative illustrati nella presente Nota Integrativa ammontano ad € 475.609.

Operazioni di locazione finanziaria

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

Nell'allegato A vengo riportate le informazioni richieste dal legislatore allo scopo di rappresentare, seppure in via extracontabile, le implicazioni derivanti dalla differenza di contabilizzazione rispetto al metodo finanziario.

Qualora tali contratti fossero stati contabilizzati sulla base dei principi contabili internazionali in particolare, sulla base dello IAS 17, al fine di riflettere la sostanza dell'operazione, si sarebbe determinato un effetto positivo sul patrimonio netto al 31 dicembre 2024 di circa € 523.944 ed un effetto negativo sul risultato dell'esercizio di circa € -352.985, al lordo del teorico effetto fiscale.

Immobilizzazioni finanziarie

Partecipazioni

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

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

Crediti

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

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

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

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

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in imprese collegate	Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni	Altri titoli
Valore di inizio esercizio						
Costo	22.715	882.000	20.000	311	925.026	1.032
Valore di bilancio	22.715	882.000	20.000	311	925.026	1.032
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	-	-	100.000	-	100.000	-
Decrementi per alienazioni (del valore di bilancio)	715	-	-	-	715	-
Totale variazioni	(715)	-	100.000	-	99.285	-
Valore di fine esercizio						
Costo	22.000	882.000	120.000	311	1.024.311	1.032
Valore di bilancio	22.000	882.000	120.000	311	1.024.311	1.032

Partecipazioni

L'elenco complessivo delle partecipazioni detenute al 31 dicembre 2024 è il seguente:

Denominazione	Valore in bilancio	% possesso
---------------	--------------------	------------

Eurosan Albania	0 €	100%
K-Health Solutions S.r.l.	22.000 €	55%
Totale Partecipazioni in imprese controllate	22.000 €	
GVM Cortina S.r.l.	882.000 €	21%
Totale Partecipazioni in imprese collegate	882.000 €	
GVM Servizi Soc. Cons. a r.l.	10.000 €	2,05%
GVM Assistance S.r.l.	110.000 €	10%
Totale Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo della controllante	120.000 €	
Conai	61 €	N.D.
C.U.RA.	250 €	N.D.
Totale Partecipazioni in altre imprese	311 €	
Totale	1.024.311 €	

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

Partecipazioni in imprese controllate

Eurosan Sh.p.k.

La società Eurosan Sh.p.k è stata chiusa pertanto la quota di partecipazione si è azzerata.

K-Health Solutions S.r.l.

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

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

K-Health Solutions S.r.l.

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

Sede: Cotignola (RA)

Capitale sociale: € 40.000

Ultimo bilancio approvato al 31 dicembre 2024

Patrimonio netto: € 15.712

Utile (Perdita) dell'esercizio: (€ -951)

Quota posseduta: 55%

Valore attribuito in bilancio: € 22.000

Partecipazioni in imprese collegate

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

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

Il valore della partecipazione al 31 dicembre 2024 ammonta ad € 882.000. Nessuna variazione rispetto all'esercizio precedente.

Il bilancio 2024 di GVM Cortina mostra una perdita pari a Euro 959.439, in linea rispetto all'anno precedente; perdita comunque prevista dagli Amministratori nel piano economico finanziario presentato in sede di gara, pertanto non si ritiene il differenziale negativo tra il valore di carico della partecipazione e il valore della corrispondente quota del patrimonio netto di pertinenza, pari ad Euro -2.030.672, rappresentativo di una perdita durevole di valore in considerazione del piano economico e finanziario redatto contestualmente alla stipula del contratto di concessione, dei risultati economici espressi dalla controllata negli esercizi precedenti e nel 2024 che, ancorché negativi, sono comunque risultati complessivamente migliori di quelli previsti nel suddetto piano economico e finanziario, oltre che delle ulteriori pattuizioni contenute in quest'ultimo che prevedono l'impegno del concedente ad assicurare al concessionario il perseguimento dell'equilibrio economico-finanziario degli investimenti e della connessa gestione in relazione alla qualità del servizio da prestare ed ai presupposti e condizioni di base indicati nel piano economico finanziario, consentendo pertanto alle parti di verificare congiuntamente le condizioni economico finanziarie del contratto e riconoscendo alle parti il diritto di richiedere la revisione delle condizioni che risultano essenziali per il mantenimento dell'equilibrio economico finanziario medesimo in qualunque momento qualora si verificino eventi tali da alterarlo. A questo proposito, il protrarsi di bilanci in territorio negativo ha indotto la governance ad intraprendere - già nei primi mesi del 2024 - un'azione volta ad instaurare il procedimento di revisione del PEF, muovendo dal presupposto di dover superare due ordini di criticità: l'una contingente costituita dal marcato incremento registrato sul fronte dei prezziari edilizi e tali da compromettere la realizzazione dell'opera; l'altra sulla perdita di aderenza della finalizzazione del budget gestionale definito in origine di gara rispetto all'intervenuto mutamento dei bisogni della popolazione. La complessità della procedura di revisione ha sostanzialmente impegnato le parti per buona parte dell'esercizio, giungendo nel novembre '24 alla sottoscrizione dell'accordo modificativo. Per poter dare rilancio e sostenibilità prospettica al progetto si è convenuto con la stazione appaltante un PEF idoneo a riportare il TIR al valore di gara. Tale esito è stato concordemente ottenuto attraverso plurime azioni, tutte idonee a far convivere correttivi sul fronte dei ricavi - per volumi e tempi di affidamento della concessione - e appropriata finalizzazione delle risorse destinate ai servizi da garantire all'utenza nel corso del periodo della concessione.

Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti

GVM Servizi Soc. Consortile a r.l.

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

Nessuna variazione rispetto all'esercizio precedente.

GVM Assistance S.r.l.

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

La partecipazione nella società GVM Assistance S.r.l. si è movimentata nel corso dell'esercizio per il versamento in conto copertura perdite di € 100.000. Il valore della partecipazione al 31 dicembre 2024 ammonta ad € 110.000 pari al 10% del capitale sociale.

Altri titoli

Nel corso del 2016 la Società ha acquistato quote della BCC per un valore complessivo di € 1.032, nessuna movimentazione intervenuta nel corso del 2024.

Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

I crediti immobilizzati sono costituiti per € 2.282.000 dal credito finanziario nei confronti di GVM Cortina, società nella quale Kronosan detiene una partecipazione e per € 65.150 dai depositi cauzionali versati.

Il finanziamento concesso a GVM Cortina è fruttifero e prevede il rimborso in 19 rate semestrali, di cui 3 di preammortamento. La quota scadente oltre il quinto esercizio è pari ad € 312.000.

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti immobilizzati verso imprese collegate	2.376.000	(94.000)	2.282.000	312.000	1.970.000

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti immobilizzati verso altri	65.150	-	65.150	65.150	-
Totale crediti immobilizzati	2.441.150	(94.000)	2.347.150	377.150	1.970.000

Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

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

Attivo circolante

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

Rimanenze

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

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Prodotti finiti e merci	7.126.433	445.877	7.572.310
Totale rimanenze	7.126.433	445.877	7.572.310

Crediti iscritti nell'attivo circolante

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

Per i crediti per i quali sia stata verificata l'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 presumibile valore di realizzo. Tale evenienza si è verificata ad esempio in presenza di crediti con scadenza inferiore ai dodici mesi o, in riferimento al criterio del costo ammortizzato, nel caso in cui i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo o, ancora, nel caso di attualizzazione, in presenza di un tasso di interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

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

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	1.745.051	974.531	2.719.582	2.719.582
Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante	3.499.126	(2.770.197)	728.929	728.929
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	385.290	2.091.962	2.477.252	2.477.252
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	88.726.142	15.881.075	104.607.217	104.607.217
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	495.464	607.062	1.102.526	1.102.526
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	104.978	6.445	111.423	
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	2.462.299	424.339	2.886.638	2.886.638

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	97.418.350	17.215.217	114.633.567	114.522.144

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

- incremento dei crediti verso clienti per € 974.531;
- decremento dei crediti verso imprese collegate per € 2.770.197;
- incremento dei crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti che passano da € 88.726.142 del 2023, ad € 104.607.217 nel 2024;
- incremento dei crediti tributari che passano da € 495.464 del 31 dicembre 2023 ad € 1.102.526 al 31 dicembre 2024.
- incremento dei crediti verso altri che passano da € 2.462.299 al 31 dicembre 2023 ad € 2.886.638 al 31 dicembre 2024.

Le variazioni rientrano nella normale gestione aziendale.

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

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

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

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

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

Il credito al 31/12/2024 ammonta ad € 43.413.752 (€ 39.843.733 nel 2023).

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	39.843.733	3.570.019	43.413.752
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	39.843.733	3.570.019	43.413.752

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono valutate al loro valore nominale.

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	243.977	8.907.907	9.151.884
Denaro e altri valori in cassa	1.934	-	1.934
Totale disponibilità liquide	245.911	8.907.907	9.153.818

Ratei e risconti attivi

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

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

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

	31-dic-23	Variazioni	31-dic-24
Maxicanone e leasing	99.030	- 49.216	49.814
Assistenza tecnica	7.883	959	8.842

Spese, imposte e commissioni bancarie	116.719	183.934	300.653
Presidi sanitari	202.272 -	102.264	100.008
Affitti passivi	34.300	1.514	35.814
Noleggi	59.893 -	58.995	898
Imposte di registro	4.076 -	642	3.434
Altre voci minori	1.231	74.664	75.895
Totale risconti attivi	525.405	49.953	575.358
TOTALE RATEI E RISCONTI ATTIVI (D)	525.405	49.953	575.358

Oneri finanziari capitalizzati

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

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

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

Patrimonio netto

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

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

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

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

Il patrimonio netto è costituito dal capitale sociale pari ad € 520.000, dalla riserva di rivalutazione L.266/05 pari ad € 7.121.112, dalla riserva legale pari ad € 462.081, dalla riserva di fusione di € 125.067 e dall'utile di esercizio di € 12.592.651.

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente	Altre variazioni	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Attribuzione di dividendi	Decrementi		
Capitale	520.000	-	-		520.000
Riserve di rivalutazione	7.121.112	-	-		7.121.112
Riserva legale	462.081	-	-		462.081
Altre riserve					
Riserva avanzo di fusione	125.067	-	-		125.067
Varie altre riserve	-	-	1		(1)
Totale altre riserve	125.067	-	1		125.066
Utile (perdita) dell'esercizio	13.260.700	(13.260.700)	-	12.592.651	12.592.651
Totale patrimonio netto	21.488.960	(13.260.700)	1	12.592.651	20.820.910

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

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

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale	520.000	Capitale		-
Riserve di rivalutazione	7.121.112	Capitale	A;B	7.121.112
Riserva legale	462.081	Utili	B	462.081
Altre riserve				
Riserva avanzo di fusione	125.067	Capitale	B	125.057
Varie altre riserve	(1)	Capitale		-
Totale altre riserve	125.066	Capitale		125.057
Totale	8.228.259			7.708.250

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

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

- A: per aumento di capitale

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

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il TFR è stato calcolato conformemente a quanto previsto dall'art. 2120 del Codice Civile, tenuto conto delle disposizioni legislative e delle specificità dei contratti e delle categorie professionali, e comprende le quote annue maturate e le rivalutazioni effettuate sulla base dei coefficienti ISTAT. La riforma della previdenza e del trattamento di fine rapporto entrata in vigore con la Legge 296/06 non ha comportato per la vostra Società modifiche nella contabilizzazione di questa voce trattandosi di impresa che occupava al 31 dicembre 2006 meno di 50 dipendenti.

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

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

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	1.190.366
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	138.782
Utilizzo nell'esercizio	46.562
Totale variazioni	92.220
Valore di fine esercizio	1.282.586

Debiti

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

Variazioni e scadenza dei debiti

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Debiti verso soci per finanziamenti	10.250.000	16.750.000	27.000.000	2.000.000	25.000.000
Debiti verso banche	39.597.939	(9.939.986)	29.657.953	26.664.855	2.993.098
Debiti verso fornitori	69.301.488	20.655.887	89.957.375	89.957.375	-
Debiti verso imprese collegate	-	92.424	92.424	92.424	-
Debiti verso controllanti	25.975	27.535	53.510	53.510	-
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	11.041.292	296.496	11.337.788	11.337.788	-
Debiti tributari	144.058	(8.375)	135.683	135.683	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	190.045	23.285	213.330	213.330	-
Altri debiti	358.530	3.054.404	3.412.934	3.412.934	-
Totale debiti	130.909.327	30.951.670	161.860.997	133.867.899	27.993.098

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

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

- minore esposizione verso il sistema bancario. Complessivamente i debiti verso banche passano da € 39.597.939 del 2023 ad € 29.657.953 del 2024 mostrando un decremento pari a € 9.939.986. Il decremento è imputabile al rimborso di alcune rate dei mutui preesistenti. Si precisa che la Società ha in essere contratti di finanziamento nei quali è prevista la misurazione di covenants finanziari relativi al proprio bilancio d'esercizio ed al bilancio consolidato della nostra società controllante GVM S.p.A. Si segnala che tali *covenant* risultano essere rispettati sulla base dei dati di bilancio al 31 dicembre 2024.
- aumento dei debiti vs fornitori per 20.655.887 con un saldo al 31 dicembre 2024 pari a € 89.957.375 rispetto al saldo 2023 pari ad € 69.301.488;
- aumento dei debiti verso imprese controllanti per 27.535 €;
- aumento dei debiti verso società sottoposte al controllo della controllante per € 296.496;
- Aumento della voce "debiti diversi" per € 3.054.404.

Le altre variazioni rientrano nella normale gestione aziendale.

Suddivisione dei debiti per area geografica

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

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

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

Finanziamenti effettuati da soci della società

Si segnala che in data 22 dicembre 2023 il Gruppo Villa Maria ha ottenuto un finanziamento in pool, parzialmente assistito da garanzia Sace, erogato dalle banche finanziatrici nel mese di gennaio 2024. Il finanziamento è strutturato in due tranches ("A" e "B"), di cui una ("B") assistita dalla garanzia Sace "SupportItalia" che si inserisce all'interno degli strumenti messi a disposizione dal Decreto-Legge 17 maggio 2022, n. 50, convertito, con modificazioni, dalla Legge 15 luglio 2022, n. 91, ed è stato sottoscritto dalla capogruppo GVM S.p.A. con un pool di banche di riferimento. La stessa controllante ha poi sottoscritto specularmente dei finanziamenti infragruppo, tra cui quello con Kronosan s.r.l. per Euro 10.000.000 a valere sui fondi della tranche "A" e per Euro 17.000.000 sui fondi della tranche "B".

La tranche "A" del finanziamento prevede un periodo di un preammortamento fino al 31 dicembre 2024 e scadenza finale al 31 dicembre 2029, per una durata complessiva di circa 6 anni. Ai sensi del contratto di finanziamento, tali fondi dovranno essere destinati al sostegno di investimenti, costi del personale, costi dei canoni di locazione o di affitto di ramo d'azienda e capitale circolante, ad esclusione di acquisizioni di partecipazioni sociali.

La tranche "B" del finanziamento, assistita dalla garanzia SACE "SupportItalia", prevede un periodo di un preammortamento fino al 31 dicembre 2026 e scadenza finale al 31 dicembre 2029, per una durata complessiva di circa 6 anni. Ai sensi del contratto di finanziamento, tali fondi dovranno essere destinati al sostegno di investimenti, costi del personale, costi dei canoni di locazione o di affitto di ramo d'azienda e capitale circolante, ad esclusione di acquisizioni di partecipazioni sociali, esclusivamente per stabilimenti produttivi e attività imprenditoriali localizzati in Italia, e in ogni caso in conformità con quanto previsto dalla regolamentazione SACE applicabile

Ratei e risconti passivi

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

	31-dic-23	Variazioni	31-dic-24
Interessi passivi	22.789	-	19.084
Totale ratei passivi	22.789	-	19.084
Credito d'imposta su Beni Strumentali	45.066		1.717
Totale risconti passivi	45.066	1.717	46.783
TOTALE RATEI E RISCONTI PASSIVI (E)	67.855	-	17.367
			50.488

Nota integrativa, conto economico

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

Valore della produzione

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

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

le prestazioni di servizi continuative: i relativi ricavi sono iscritti per la quota maturata.

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

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

Ricavi per Vendite	31-dic-24	31-dic-23	Variazione
Vendite Materiale Sanitario	115.806.473	111.853.770	4%
Vendite Attrezz. Sanitarie	53.902	68.331	-21%
Ricavi Farmaci	5.826.108	3.690.695	58%
Materiale Vario	-	47	-
Totale beni	121.686.483	115.612.843	5%
Diritto d'uso attrezzature	969.582	1.015.665	-5%
Contratto di locazione	179.304	173.967	3%
Servizio di archiviazione	878.993	723.918	21%
Servizio di Magazzino	463.223	363.222	28%
Altri servizi	3.050	2.878	6%
Totale servizi	2.494.150	2.279.650	9%
Totale ricavi beni e servizi	124.180.634	117.892.493	5%
Ingegn.Clinica Global Service	6.991.539	6.837.000	2%
Ingegneria Clinica	547.837	547.830	0%
Totale Ingegneria Clinica	7.539.376	7.384.830	2%
Altri ricavi	112.140	70.827	-
Tot. Vendite e Prestazioni	131.832.150	125.348.150	5%

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

In considerazione del fatto che i ricavi delle vendite e delle prestazioni al lordo degli sconti ed abbuoni passivi sono stati principalmente conseguiti in Italia, si fa presente che la ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per aree geografiche non viene indicata in quanto non ritenuta significativa per la comprensione e il giudizio dei risultati economici.

Altri ricavi e proventi

La voce "Altri ricavi e proventi" al 31 dicembre 2024 è pari ad € 1.735.627 rispetto a € 2.950.956 nel 2023).

Nel corso del 2024 la società ha beneficiato del credito d'imposta per beni strumentali per € 12.683.

.

Costi della produzione

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

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

I costi della produzione ammontano ad € 115.561.357 (€ 110.094.829 al 31/12/2023).

La voce B6) accoglie i costi per materie prime, sussidiarie e di consumo pari ad € 96.137.856 (€ 91.636.158 al 31/12/2023).

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

- € 338.401 (€ 663.207 nel 2023) per costi di funzionamento (pulizia, servizio smaltimento rifiuti,..);
- € 3.379.074 (€ 3.012.577 nel 2023) per costi di consulenza professionale;
- € 6.199.779 (€ 5.757.037 nel 2023) per costi di manutenzione e riparazione ordinari;
- € 2.148.186 (€ 1.588.029 nel 2023) per costi generali (utenze, assicurazioni, trasporti, marketing..).

La voce B8) accoglie i costi per godimento beni di terzi per € 1.858.993 (€ 1.983.290 nel 2023) (affitti, noleggi, leasing..).

La voce B9) accoglie i costi del personale dipendente comprensivo di oneri sociali e indennità di fine rapporto per € 3.394.561 (€ 3.167.822 nel 2023).

La voce B14) accoglie gli oneri diversi di gestione per € 937.545 (€ 1.292.294 nel 202) di cui si segnalano emolumenti agli organi sociali ed organi di controllo per complessivi € 389.900 (€ 389.333 nel 2023).

Proventi e oneri finanziari

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

Composizione dei proventi da partecipazione

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

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

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

	31-dic-24	31-dic-23	Variazione
Altri proventi finanziari in unità di Euro:			
- interessi attivi c/c	547	141	288%
- interessi attivi per rateizzazione tasse		-	-
- interessi attivi da collegate	156.936	151.076	4%
- interessi attivi da consociate		-	-
- interessi attivi da imprese controllanti	2.220.896	1.665.626	33%
Totale proventi finanziari	2.378.379	1.816.843	31%
Oneri finanziari in unità di Euro:			
- interessi passivi su scoperto c/c		-	-
- interessi passivi su anticipi fatture	945.628	769.586	23%
- interessi passivi su mutui	172.566	175.042	-1%
- interessi passivi da controllante	1.537.710	409.071	276%
- interessi passivi altri	897	4	22325%
- minusvalenze su partecipazioni	211	20.238	-99%
- interessi passivi di mora	78.810	72.846	8%
- oneri e spese bancarie	2.735.822	1.446.787	89%
Totale oneri finanziari	31-dic-24	31-dic-23	Variazione

- differenziale attivo su tassi	-	-	-
- differenziale passivo su tassi	-	-	-
Utili/(perdite) su cambi	-	-	-

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

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

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

Nel presente bilancio il credito per imposte anticipate ammonta ad € 111.423 e si riferisce alla indeducibilità ai fini fiscali dei canoni leasing ed agli accantonamenti al fondo svalutazione magazzino.

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

Nota integrativa, altre informazioni

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

Dati sull'occupazione

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

	Numero medio
Impiegati	43
Operai	33
Totale Dipendenti	76

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

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

	Amministratori	Sindaci
Compensi	380.400	9.500

Categorie di azioni emesse dalla società

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

Titoli emessi dalla società

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

Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

La società non ha emesso altri strumenti finanziari di cui al n. 19 del 1° comma dell'art. 2427 del Codice Civile.

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

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

Garanzie

Si segnalano garanzie attive pari alle fidejussione bancarie rilasciata da:

- Unicredit per Azieda Ospedaliera Ospedale Civile di Legnano (€ 23.970) e per Servizio Sanitario Regionale Em.Rom.ASL Imola (€ 63.920);
- SACE BT in favore di Aria per un bando di gara per la fornitura di presidi (€ 82.299).

Canoni di leasing

Rappresentano l'impegno, pari a € 266.491, assunto nei confronti di società di locazione finanziaria per il pagamento dei canoni residui di leasing ancora in essere al 31 dicembre.

Altri impegni

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

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

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

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

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

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

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

Prospetto riepilogativo dello stato patrimoniale della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento**GRUPPO VILLA MARIA S.p.A.**

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

Capitale sociale € 3.559.424,76 i.v.

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

R.E.A. n. 90403

DATI ESSENZIALI DEL BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2023 (IN EURO)**STATO PATRIMONIALE****ATTIVO****ATTIVO****31-dic-23****31-dic-22**

A.Crediti v/s soci per versamenti ancora dovuti	-	-
B.Immobilizzazioni	514.712.754	561.335.540
C. Attivo Circolante	267.352.991	267.650.715
D.Ratei e risconti attivi	1.497.153	1.018.010
Totale attivo(A+B+C+D)	783.562.898	830.004.265

PASSIVO

A) Patrimonio netto		
Capitale sociale	3.559.425	3.559.425
Riserve	245.841.338	248.424.381
Utile (perdita) dell'esercizio	599.137	365.384
Totale patrimonio netto	249.999.900	252.349.190
B. Fondi per rischi ed oneri	23.517.584	19.611.439
C. Trattamento di fine rapporto	444.927	410.295
D. Debiti	507.482.498	556.157.912
E. Ratei e risconti passivi	2.117.989	1.475.429
Totale passivo(A+B+C+D+E)	783.562.898	830.004.265

CONTO ECONOMICO

A. Valore della produzione		7.617.469		7.310.739
B. Costi della produzione	-	16.873.649	-	14.024.550
Differenza (A-B)	-	9.256.180	-	6.713.811
C. Proventi e oneri finanziari		29.572.185		24.224.754
D. Rettifiche di valore di attività finanziarie	-	23.487.069	-	19.069.733
Risultato ante imposte(A+B+C+D+E)	-	3.171.064	-	1.558.790
22. Imposte sul reddito comprensive dei proventi da cessione perdite consolidato fiscale		3.770.201		1.924.174
26. Utile (Perdita) dell'esercizio		599.137		365.384

Consolidato Fiscale

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

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

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

Patrimoni destinati a uno specifico affare

Si attesta che alla data di chiusura del bilancio non sussistono patrimoni destinati ad uno specifico affare di cui al n. 20 del 1° comma dell'art. 2427 del Codice Civile.

Finanziamenti destinati a uno specifico affare

Si attesta che alla data di chiusura del bilancio non sussistono finanziamenti destinati ad uno specifico affare di cui al n. 21 del 1° comma dell'art. 2427 del Codice Civile.

Informazioni relative al fair value degli strumenti finanziari

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

Operazioni con parti correlate

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

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

Amministrazione trasparente

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

Nota integrativa, parte finale

Signori Soci, Vi confermiamo che il presente Bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto finanziario e Nota integrativa rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società, nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle scritture contabili. Vi invitiamo pertanto ad approvare il progetto di Bilancio al 31/12/2024 proponendoVi di destinare l'utile di esercizio pari a € 12.592.651 interamente a dividendo da distribuire al socio unico avendo la riserva legale già raggiunto il 20% del capitale sociale.

Cotignola, 31 marzo 2025

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

ALLEGATO A
KRONOSAN S.r.l. - Cotignola

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

CONTRATTO	SOCIETA' DI LEASING	DESCRIZ. DEL CESPITE	COSTO SOSTENUTO DAL CONCEDENTE	VALORE ATTUALE RATE NON SCADUTE COMPRESO OPZ. FINALE	ONERE FINANZIARIO EFFETTIVO CANONI 2024	AMMORTAMENTI E RETTIFICHE 2024	FONDO AMMORTAMENTO AL 31/12/2024	VALORE NETTO AL 31/12/2024
IF 84263	Locat (ex Rolo Leasing 111325)	Immobile in Ravenna	1.187.851			35.636	1.051.248	136.603
57782	Locafit	Immobile Via Manzoni, FI	573.267			17.198	490.143	83.124
V0035494	BNP PARIBAS	Tac	50.000				50.000	-
1052979	ALBA LEASING	Risonanza Magnetica	230.000				230.000	-
1056555 001	ALBA LEASING	VideogastroscoPIO	20.820				20.820	-
1056557	ALBA LEASING	Ventilatore Polmonare	50.500				50.500	-
2129030007	ICCREA	Ecografo	77.572				77.572	-
221760	SG EQUIPMENT	Ecografo	70.000				70.000	-
1642157	UNICREDIT	Microscopio	324.766				324.766	-
1642158	UNICREDIT	Step One plus	220.500				220.500	-
1642160	UNICREDIT	Arredi	79.502				79.502	-
1642217	UNICREDIT	Microcentrifuga e Incubatore	71.343				71.343	-
1642218	UNICREDIT	arredi tecnici per lab	54.000				54.000	-
1642219	UNICREDIT	sistema di acquisizione ed analisi immagine di membrane	40.000				40.000	-
1642221	UNICREDIT	system chemi doc touch	25.000				25.000	-
1642887	UNICREDIT	laser epilatorio	75.000				75.000	-
1643602	UNICREDIT	monitor lcd medicale	47.000				47.000	-
1643611	UNICREDIT	sistema per endoscopia	53.000				53.000	-
3461220	DLL FINANCE	sistema laser	50.000	25.664	566	-	50.000	-
X0009394	BNP PARIBAS	macchine medicali	70.000				70.000	-
W0057457	BNP PARIBAS	attrez. Radiologica	200.000				200.000	-
W0047090	BNP PARIBAS	macch eletr per analisi	35.000				35.000	-
168441	CREDEM	vari sistemi elettronici: monitor	55.000				55.000	-
X0039884	BNP PARIBAS	Microscopio oftalmico	80.000			10.000	80.000	-
Y006854	BNP PARIBAS	Coronis Grayscale System	52.000			6.500	52.000	-
X0017246	BNP PARIBAS	Macchine Medicali	85.000			10.625	85.000	-
Y0035094	BNP PARIBAS	Macchine Medicali	85.000			10.625	85.000	-
415697	GE CAPITAL	Mammografo	169.000			21.125	169.000	-
01529076/001	CREDIT AGRICOLE	4 Sistemi operatori OTESUS 1160	230.000			28.750	230.000	-
444121	GE CAPITAL	Riunito Odontoiatrico	34.000			4.250	31.875	2.125
1088652/001	ALBA LEASING	Schermatura per RM	65.000			8.125	60.938	4.062
Y0032074	BNP PARIBAS	Stativi Pensili;Lampade;Telecamere...	350.000			42.000	294.000	56.000
442084	GE CAPITAL	Risonanza Magnetica	750.000			93.750	703.125	46.875
01530306/001	CREDIT AGRICOLE	Unità di controllo telecamera IMAGE 1	90.000			11.250	84.375	5.625
1531392	CREDIT AGRICOLE	Sistema ad ultrasuoni	85.000			10.625	79.688	5.312
1531237	CREDIT AGRICOLE	Sistema ad ultrasuoni	70.000			8.750	65.625	4.375
1531273	CREDIT AGRICOLE	Sistema ad ultrasuoni	45.000			5.625	42.188	2.812
1530308	CREDIT AGRICOLE	Mammografo Digitale	130.000			16.250	121.875	8.125
01012891/001	MEDIOCREDITO	Riunito Odontoiatrico	120.000			15.000	112.500	7.500
S2/165661	Sardaleasing	Apparacchiature varie Technogym	60.000			7.500	56.250	3.750
LS1668236	UNICREDIT	Risonanza Magnetica Ingenia 1.5T	700.000			87.500	656.250	43.750
LS1654695	UNICREDIT	US EPIQ CARDIO 7 + ALTRI	380.000			47.500	356.250	23.750
30204545	SELMABIPIEMME	Stativi pensili; Lampade Scialitiche....	130.000			16.250	121.875	8.125
S2/165292	SARDALEASING	Lavastrumenti e sterilizzatrice	155.000			19.375	125.938	29.062
01012894/001	MEDIOCREDITO ITALIANO SPA	Schermatura per RM Ingenia 1.5T	70.000			8.750	56.875	13.125
15487	BNL LEASING	Veicolo commerciale Iveco Daily	42.750	8.717	209	5.344	42.750	-
15489	BNL LEASING	Veicolo commerciale Iveco Daily	42.750	8.717	209	5.344	42.750	-
1654737	UNICREDIT LEASING SPA	Mammomat + Luminos	389.000	91.274	3.622	48.625	170.188	218.812
4760595	DE LAGE LANDEN INTERNATIONAL B.V.	Apparecchiature elettroniche Cisco	15.000			3.000	10.500	4.500
1214671	ALBA LEASING	Apparecchiatura per Radioscopia	72.000	62.428	1.776	4.500	4.500	67.500
A1F44075	BNI LEASING	Carrello Endo S + altro	69.690	69.690	963	4.356	4.356	65.334
TOTALE			8.226.311	266.490	7.345	614.128	7.386.065	840.246

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

	CAPITALE SOCIALE	RISERVA DI RIVALUTAZIONE	RISERVA LEGALE	RISERVA PER ARR. EURO	RISERVA DA FUSIONE	UTILE ESERCIZIO	TOTALE P. NETTO
SALDI AL 01.01.2022	520.000	7.121.112	462.081	1	125.067	13.857.196	22.085.457
Assemblea soci di approv.bilancio: Dividendo						- 13.857.196	- 13.857.196
Arrotondamento Euro							-
Utile al 31.12.2022						13.778.452	13.778.452
SALDI AL 31.12.2022	520.000	7.121.112	462.081	1	125.067	13.778.452	22.006.713
SALDI AL 01.01.2023	520.000	7.121.112	462.081	1	125.067	13.778.452	22.006.713
Assemblea soci di approv.bilancio: Dividendo						- 13.778.452	- 13.778.452
Arrotondamento Euro							-
Utile al 31.12.2023						13.260.701	13.260.701
SALDI AL 31.12.2023	520.000	7.121.112	462.081	1	125.067	13.260.701	21.488.962
SALDI AL 01.01.2024	520.000	7.121.112	462.081	1	125.067	13.260.701	21.488.962
Assemblea soci di approv.bilancio: Dividendo						- 13.260.701	- 13.260.701
Arrotondamento Euro							-
Utile al 31.12.2024						12.592.651	12.592.651
SALDI AL 31.12.2024	520.000	7.121.112	462.081	1	125.067	12.592.651	20.820.912

ALLEGATO C
KRONOSAN S.r.l. - Cotignola
PROSPETTO DELLE DIFFERENZE TEMPORANEE CHE HANNO COMPORTATO LA RILEVAZIONE DI IMPOSTE DIFFERITE ED ANTICIPATE

	SITUAZIONE AL 31 DICEMBRE 2023		INCREMENTI		DECREMENTI		SITUAZIONE AL 31 DICEMBRE 2024	
	Ammontare delle differenze temporanee	Effetto fiscale	Ammontare delle differenze temporanee	Effetto fiscale	Ammontare delle differenze temporanee	Effetto fiscale	Ammontare delle differenze temporanee	Effetto fiscale
Saldo Imposte anticipate								
Fondo svalutazione magazzino	437.404	104.976	26.855	6.445		-	464.259	111.421
Imposte anticipate su delta ammortamenti leasing	1	1		-	-	-	1	1
Totale	437.405	104.977	26.855	6.445	-	-	464.260	111.422
Totale fondo per imposte differite		-						-
Totale crediti verso l'erario per imposte anticipate		104.977						111.422

Imposte anticipate attinenti a perdite fiscali dell' esercizio -

Imposte anticipate attinenti a perdite fiscali degli esercizi precedenti -

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

RAPPORTI COMMERCIALI E DIVERSI										
Denominazione società	Esercizio 2024									
	Crediti	Debiti	Garanzie	Impegni	Costi			Ricavi		
					Beni	Servizi	Altro	Beni	Servizi	Altro
AGRIGENTO MEDICAL CENTER SRL	207.011	292							84.812,00	
ANTHEA HOSPITAL S.R.L.	20.460.442	1.209.278				32464,42		18.392.686,00	617.125,00	
APEIRON										
CITTA' DI LECCE HOSPITAL SRL	8.872.680	507.893					7.245	8.071.399,00	790.157,00	
CLINICA PRIVATA VILLALBA SRL	4.029.070	164.912						2.587.576,00	397.651,00	
CLINICA S.CATERINA DA SIENA	1.861.284	1.107.528						747.997,92	198.093,00	
EUROSETS S.R.L.	225	1.437.409			2.229.466	109.891				
GVM FUTURE LIFE SRL					433	118.122				
G.B.MANGIONI HOSPITAL S.P.A.	790.010	81.952			575			1.315.841,00	220.027,00	
GVM ASSISTANCE SRL	387.301									
GVM FUTURE LIFE	17.829	136.746								
GVM CAMPUS		92				2.374				
GVM CORTINA	728.929	92.424						1.464.491,00	148.749,00	
Gruppo Villa Maria SpA	2.329.974	53.510				392.344			76.798,00	
GVM per adesione al consolidato fiscale	4.525.745									
GVM CARINT Sp.zo.o.	45.558									
GVM GERIATRIC CARE S.R.L.										
GVM ENGINEERING		2.725								
GVM INTERNATIONAL										
GVM REAL ESTATE S.R.L.		177.652				673.690				
ISTITUTO CLINICO CASALPALOCCO SRL	967.106	141.827						454.817,00	528.213,00	
GVM VERGINE DEL ROSARIO	1.707								44,00	
ICLAS S.R.L.	2.454.013	241.029						4.054.282,00	274.299,00	
KRAKOWSKA GRUPA MEDYCZNA SP.ZO.O.SP.K										
LA ROSERAIE	211.229	210.000				80.000				
OSPEDALE SAN CARLO DI NANCY	18.187.293	706.378				2.253		11.213.324,00	1.134.679,00	
MARIA BEATRICE HOSPITAL SRL	2.637.722	155.807						2.405.840,00	307.984,00	
MARIA CECILIA HOSPITAL SPA	9.812.310	1.846.381				942		30.367.902,00	1.785.103,00	
MARIA CECILIA HOSPITAL PESARO SRL	20.958							4.579,00		
MARIA ELEONORA HOSPITAL S.R.L.	4.280.546	383.453				7.788		5.863.676,00	324.723,00	
MARIA PIA HOSPITAL S.R.L.	4.500.868	494.643						7.782.387,00	562.128,00	
Montevergine	5.813.345	556.818				15.900		8.783.090,00	430.900,00	
PRIMUS FORLI' MEDIC.CENTER SRL	658.399	175.353				14.720		45.547,00	120.533,00	
RAVENNA MEDICAL CENTER SRL	156.378	712						12.242,00	43.848,00	
RUESCH	257.826							244.741,43		
ONGLIFE FORMULA SPA	1.726.727	73.913			433	28.490		226.268,00	156.625,00	
ONGLIFE FORMULA NY										
SS. SALVATORE										
SALUS HOSPITAL SPA	5.893.205	298.400						4.968.593,00	473.603,00	
SANTA RITA DA CASCIA	19.919	1.373								
GVM Servizi Soc Cons a r.l.	16.596	559.409				1.425.393		54.594,00	2.750,00	
SPITALI EUROPEAN s.p.k.h	80.679	97.079						467,00	15.444,00	
Torre della Rocchetta	12.010							95,00	5.000,00	
VILLA SERENA SPA	1.980.710	25.213						488.815,00	18.220,00	
OSPEDALE S.CHARLES	2.898.964	132.083						2.162.736,00	255.454,00	
TIBERIA HOSPITAL SRL	4.947.615	50.474				770		1.732.038,00	165.108,00	
VILLA TORRI HOSPITAL S.R.L.	5.005.925	360.963				1.260		6.014.580,00	345.717,00	

RAPPORTI FINANZIARI						
Denominazione società	Esercizio 2024					
	Crediti	Debiti	Garanzie	Impegni	Oneri	Proventi
Gruppo Villa Maria SpA	43.413.752	27.000.000			1.537.710,00	2.220.898,00
GVM Cortina	2.282.000					156.932,90

KRONOSAN S.R.L. CON SOCIO UNICO

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

Sede: Cotignola – Via Vecchia Corriera, 11

Capitale sociale: €520.000= i.v.

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

R.E.A. n. 120342

BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2024

RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI SULLA GESTIONE

Egregi Soci,

il bilancio al 31/12/2024 che viene sottoposto alla Vostra approvazione evidenzia un utile di € 12.592.651, a fronte di un valore della produzione pari ad € 133.567.777 (totale voce A di conto economico).

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

ANDAMENTO GENERALE DELL'ATTIVITA'
--

Il risultato economico dell'esercizio si può ritenere soddisfacente in un contesto di mercato caratterizzato da profondi cambiamenti nelle dinamiche commerciali dei dispositivi medici e dei farmaci. Il fenomeno di aumento dei costi delle materie prime e dei trasporti a livello globale continua a interessare la catena di produzione e approvvigionamento del mercato e ne conseguono aumenti dei prezzi di acquisto e costanti ma non prevedibili difficoltà di

approvvigionamento del materiale. Le consegne sono sempre più irregolari, quotidianamente si deve far fronte a ritardi e, sempre più spesso, a mancate consegne con la ricerca di fornitori e prodotti alternativi con conseguente grande dispendio di attività da parte delle risorse. Anche le trattative di acquisto sono sempre più condizionate dalla scarsa disponibilità dei prodotti che comporta minore interesse dei produttori/fornitori verso accordi per grandi quantitativi ad un prezzo con maggior sconto. Il fatturato 2024 nel conto economico riclassificato mostra un incremento di oltre 6 Milioni di euro rispetto all'anno precedente a fronte di un sostanziale mantenimento della struttura dei costi, relativamente ai quali vengono evidenziati alcuni elementi:

1. **Incidenza del costo dei dispositivi medici e dei farmaci invariata.** Il mercato dei dispositivi medici e dei farmaci sta registrando significativi aumenti di prezzo legati ai maggiori costi delle materie prime e dei trasporti a livello globale. Il mantenimento della stessa incidenza del costo sul venduto, senza aver aumentato i prezzi di vendita, è il risultato di due fattori, ovvero la capacità negoziale e l'ottimizzazione dei mix di vendita per categoria prodotto.
2. **Incidenza dei costi generali invariata.** Il contenimento dei costi rilevato in diverse categorie ha consentito di compensare l'aumento dei costi legali e di consulenza. Questo aumento va imputato principalmente a progetti di compliance rispetto a nuove normative, in particolare sulla tracciabilità dei dispositivi, e di certificazione a cui Kronosan ha aderito seguendo la strategia e i progetti di Gruppo. Si devono inoltre citare i costi collegati a progettualità di evoluzione organizzativa, tra le quali le più rilevanti sono il nuovo assetto dell'area acquisti e il sistema gestionale, come meglio dettagliati successivamente nella relazione.
3. **Incidenza del costo del personale invariato.** Si sottolinea che l'incidenza dei costi del personale rimane costante ed allineata a valori pre-Covid, a dimostrazione dell'impegno nel contenimento dei costi in un contesto di mercato del lavoro sempre più complesso e che ha registrato significativi aumenti di costo. A partire dal 2023 sono stati implementati progetti volti a ridurre il numero di dimissioni. I provvedimenti messi in

atto nel 2024 hanno riguardato in particolare la formazione, una nuova regolamentazione oraria, sempre compatibilmente con le policy di Gruppo, e la conferma di un esperimento di welfare aziendale già avviato nel 2023. Per il 2025, oltre al consolidamento delle iniziative intraprese, si devono prevedere ulteriori interventi per proseguire nel percorso di risposta agli importanti e evidenti cambiamenti del mercato del lavoro.

Relativamente alla **vendita di prodotti e servizi al di fuori delle Strutture del Gruppo**, si evidenzia come nel 2024 **i ricavi siano aumentati a 3,2 Milioni di euro** con ottima marginalità. Sono stati lanciati progetti commerciali su canali specifici, in particolare per gli ambulatori chirurgici (Kronofy) e per distributori terzi. Questi canali saranno consolidati nel 2025. Nel 2024 si è inoltre preparato lo sviluppo del canale delle forniture integrate a ospedali privati attraverso il modello K-Light, lanciato a inizio 2025, che prevede la fornitura di dispositivi medici di largo consumo su linee di fornitura nuove e con gestione logistica dedicata. Questa progettualità consentirà di ampliare la customer base con l'obiettivo non solo di generare nuovi volumi di vendita ma anche di implementare, con un approccio facilitato di upselling, progetti di fornitura e servizi integrati più strutturati.

Nel 2024 è stato conseguito il rinnovo della certificazione **ISO 9001:2016**, un riconoscimento importante per lo sviluppo dell'offerta di servizi verso clienti esterni al GVM e requisito per la partecipazione a bandi pubblici. Il Gruppo ha avviato nel corso del 2024 il proprio percorso verso la compliance alla nuova direttiva UE 2022/2464, anche detta Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD) che impone obblighi di rendicontazione ESG e Kronosan ha supportato questa progettualità implementando diverse attività. In particolare, GVM con la collaborazione anche di Kronosan ha definito un Sistema di Gestione per la prevenzione della corruzione, in piena conformità con la norma **UNI ISO 37001:2016**. E' stata inoltre ottenuta la certificazione secondo la norma **UNIPDR 125:2022** che attesta l'impegno per promuovere strategie aziendali di tutto il Gruppo e di Kronosan finalizzate a garantire un ambiente di lavoro equo ed inclusivo. Anche sulla base di queste importanti certificazioni, Kronosan ha ottenuto un primo **Rating ESG pari a 5 - Stabile** che esprime l'aderenza ai principi ESG in media con le principali best practice nazionali e internazionali e l'adeguatezza della gestione, della

mitigazione dei rischi e delle opportunità ESG attraverso una mission/vision di medio termine. Relativamente al 2025, oltre alla nuova certificazione ISO 9001:2016, non più rinnovabile, sarà posta attenzione al percorso di certificazione relativo agli standard **ISO 14001**, che si propone di fornire un quadro di riferimento per proteggere l'ambiente e rispondere al cambiamento delle condizioni ambientali in equilibrio con le esigenze del contesto socio-economico, e **ISO 45001**, per la progettazione e il mantenimento di un sistema di gestione per la salute e la sicurezza sul lavoro.

Relativamente alla **rete logistica**, si rileva che la revisione organizzativa del 2023 ha portato a significativi miglioramenti in termini di efficienza, qualità e sicurezza e nel 2024, anche grazie all'inserimento di un nuovo responsabile è stato dato un ulteriore impulso di miglioramento. Permangono situazioni di criticità su alcuni magazzini, che rischiano di risultare inadeguati per le dimensioni e gli spazi disponibili rispetto alle effettive esigenze operative, in considerazione dell'aumento dell'attività e anche dell'incremento delle scorte reso necessario dalle problematiche di approvvigionamento dei prodotti sul mercato.

Per quanto riguarda l'**attività di gestione documentale**, si segnala il forte impatto organizzativo ed economico causato dagli eventi alluvionali del settembre 2024 che hanno interessato la struttura Kronosan di Lugo dedicata all'archiviazione. Sono state dedicate ingenti risorse per il recupero e la messa in sicurezza del materiale coinvolto e per il ripristino dei locali che hanno subito gravi danni. L'operatività è ripresa in tempi molto stretti grazie allo sforzo profuso da tutti gli addetti Kronosan e GVM che si sono resi disponibili. Allo stato attuale, le cartelle interessate dall'alluvione sono state trasferite in gestione presso idonei locali dedicati del partner selezionato, l'azienda Spix Italia che si occuperà anche del tentativo di recupero delle cartelle secondo quanto verrà concordato con le Direzioni Sanitarie degli Ospedali, responsabili dei documenti. A copertura dei costi di ripristino e di recupero della documentazione, oltre alla copertura assicurativa che potrà supportare solamente i costi di ripristino diretto dell'immobile, si auspica potranno intervenire fondi stanziati dalla Regione per il supporto alle aziende colpite dagli eventi alluvionali e, in questo senso, si sta lavorando con il Grant Manager GVM per predisporre quanto necessario ad una possibile futura richiesta di ristoro.

Relativamente all'Area Ingegneria Clinica, si riporta un volume di attività costante e buoni risultati nei servizi erogati.

Principali investimenti e progetti

Nel 2024 è proseguito il progetto di implementazione del nuovo applicativo ERP con il supporto consulenziale di KPMG. Il progetto, da ritenersi indispensabile per il conseguimento degli obiettivi strategici e di crescita di Kronosan, prevede una **estesa revisione dell'infrastruttura e delle soluzioni informatiche** nell'ottica di coprire tutte le necessità funzionali di Kronosan in ottica evolutiva. Il go-live del nuovo sistema è previsto per gennaio 2026.

Nel 2024 il **progetto di riorganizzazione dell'Area Acquisti** ha avuto una ottima accelerazione e i risultati economici dell'azienda, in una fase di transizione così importante, sono di conforto rispetto al percorso intrapreso. Nel 2025 per portare a compimento il nuovo assetto si dovrà completare l'implementazione della funzione di Staff, che supporta trasversalmente le attività negoziali e operative dell'area acquisti nelle attività di preparazione e analisi dati, gestione delle codifiche e implementazione dei nuovi progetti.

Il servizio “**Osservatorio Prezzi**” per i dispositivi medici che, attraverso un servizio di raccolta delle informazioni di mercato relative a volumi e prezzo, è stato attivato per le principali specialità ed è in fase di aggiornamento per rendere i parametri di benchmark più puntuali, aggiornati e quindi attendibili. Si rileva una significativa competitività dei prezzi di vendita offerti da Kronosan rispetto ai benchmark di mercato e si sta aggiornando la simulazione che evidenzia questo confronto.

3. Andamento delle società controllate e partecipate

Per quanto riguarda lo **sviluppo internazionale**, l'apertura della branch in Marocco è stata ritardata dalle procedure burocratiche ed è stato necessario riavviare la pratica che al momento risulta in fase di completamento. Sono in corso attività di scouting e si stanno già sviluppando offerte rispetto a richieste e opportunità molto interessanti. La nuova società marocchina, dopo

la costituzione, dovrà richiedere l'autorizzazione all'importazione e registrazione dei device medicali e dovrà strutturarsi per le attività tecniche e commerciali in loco.

In Polonia si sta sviluppando una proposta per avviare la fornitura di device al nuovo Ospedale GVM mentre si stanno riscontrando ritardi nell'acquisizione della NewCo che svilupperà le attività Kronosan sul mercato.

Altro mercato su cui si intende avviare attività nel 2025 è quello francese.

La partecipata **GVM Assistance** nel 2024 ha completamente modificato la strategia di sviluppo, orientandosi ad un approccio rivolto al mercato B2B2C e di maggiore integrazione con le attività degli Ospedali GVM. Il progetto per lo sviluppo di servizi di telemedicina in ambito aerospaziale è stato rimodulato per necessità di revisione del cronoprogramma, si sta completando comunque nei termini tecnici e temporali che consentiranno il conseguimento del finanziamento regionale aggiudicato per il progetto.

SINTESI DEI RISULTATI DEL 2024

Principali Dati Economici

In allegato alla presente, riportiamo il conto economico redatto secondo il criterio funzionale (allegato 1) o della pertinenza gestionale, lo stato patrimoniale riclassificato sia secondo il criterio funzionale sia secondo il criterio finanziario (allegato 2), e gli indicatori di solidità patrimoniale, di redditività, e di solvibilità (allegato 3). Le modalità ed i criteri con i quali sono stati costruiti i prospetti allegati sono quelli previsti dalla circolare del Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti contabili relativo alla "Relazione sulla gestione" del 14/01/2009.

Il fatturato è passato da 125,3 milioni di euro nel 2023 a 131,8 milioni al 31 dicembre 2024 con un incremento di circa 6,5 milioni pari a +5,2% (allegato 1). Tale andamento è principalmente imputabile ai maggiori volumi derivanti dalla vendita di materiale sanitario (+4 milioni di euro) e farmaci (+2,1 milioni di euro), sono incrementati anche i ricavi per il servizio di ingegneria clinica (+0,2 milioni di euro) e gli altri servizi, principalmente archiviazione e noleggio attrezzature (+0,2 milioni di euro).

Il Margine Operativo Lordo si attesta a 18,4 milioni rispetto ai 17,7 milioni del precedente esercizio (+0,8 milioni pari a +4,4%) mentre il Risultato Operativo si attesta a 18 milioni di euro rispetto ai 18,2 milioni di euro del 2023. Tale risultato è l'effetto combinato dei seguenti fattori:

- ✓ ricavi in crescita come precedentemente commentato (+6,5 milioni di euro);
- ✓ costi operativi, in incremento rispetto all'anno precedente di 5,5 milioni di euro (+2,8%) in misura proporzionale all'incremento del fatturato segno di una buona gestione e controllo dei costi, soprattutto con riferimento all'approvvigionamento di materie prime (+4,5 milioni di euro) e maggiori costi per servizi (+1 milioni di euro), sostanzialmente in linea i costi per leasing e noleggi (+0,1 milioni di euro);
- ✓ costi del personale incrementano in valore assoluto (+0,2 milioni di euro) ma in misura meno che proporzionale rispetto allo scorso esercizio con un'incidenza su fatturato che si mantiene intorno al 3%;
- ✓ ammortamenti e accantonamenti sostanzialmente in linea con l'esercizio precedente.

L'area accessoria si riduce di -0,8 milioni passando da +2 milioni del 2023 a +1,2 milioni di euro al 31 dicembre 2024 mentre l'area finanziaria, seppur di importo non significativo rispetto alle altre voci in esame, presenta un valore negativo ed incide per -0,4 milioni di euro.

Dopo la gestione tributaria, che grava sul Risultato Netto per -5,1 milioni di euro, l'utile di esercizio passa da 13.260.700 € al 31 dicembre 2023 a 12.592.651 € al 31 dicembre 2024.

Principali Dati Finanziari

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

Osservando lo schema di riclassificazione secondo il principio finanziario, possiamo notare che l'Attivo Fisso è sostanzialmente in linea con l'esercizio precedente come effetto netto di investimenti da un lato e ammortamenti delle immobilizzazioni materiali ed immateriali dall'altro, i criteri adottati sono esplicitati in Nota Integrativa ed evidenziati nei relativi allegati.

L'Attivo Circolante incrementa di 30,4 milioni di euro imputabile all'effetto combinato di maggiori rimanenze finali di presidi e farmaci a magazzino per +0,4 milioni di euro e soprattutto maggiori liquidità differite per +21 milioni di euro. Quest'ultima voce incrementa principalmente a seguito dei maggiori crediti commerciali verso società consociate (+16 milioni di euro) e maggiori attività finanziarie non immobilizzate (+3,6 milioni di euro).

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

Nel passivo le passività correnti risultano incrementate di 10,1 milioni di euro prevalentemente a seguito dell'incremento dei debiti verso fornitori (+20,7 milioni di euro) parzialmente compensato dal decremento dei debiti verso società del gruppo (-0,6 milioni) ma soprattutto dalla riduzione dei debiti verso banche a breve termine (-8,6 milioni di euro) e del debito finanziario verso controllante (-4,8 milioni di euro).

Le passività consolidate aumentano di 20,3 milioni di euro, principalmente per effetto del finanziamento infragruppo sottoscritto con la controllante assistito da garanzia Sace "Supportitalia" per 27 milioni di euro di cui la quota a medio-lungo termine incide per 25 milioni.

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

La gestione 2024 mette in risalto un margine primario di struttura ancora negativo ma in netto miglioramento rispetto al 2023 (-125.917€, allegato 3). Tale dato esprime l'eccedenza del fabbisogno finanziario derivante dagli investimenti in immobilizzazioni rispetto alle disponibilità di mezzi propri. Il margine di struttura secondario indica invece un valore positivo (29.149.767€); ciò significa che il capitale permanente finanzia anche parte dell'attivo circolante, con una struttura di capitale investito (CI), e di capitale di finanziamento (CF) che risulta sostanzialmente equilibrata.

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

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

Gli indicatori di solvibilità invece, permettono di comprendere l'attitudine della società nel fronteggiare le uscite attese nel breve termine (passività correnti), attraverso le entrate attese nel breve periodo (liquidità differite) e la liquidità già esistente all'interno della società (liquidità immediate). In relazione a questa tipologia di indicatori è stato analizzato il quoziente di disponibilità, che esprime la capacità della società di estinguere i debiti a breve termine se assume un valore maggiore di 1, e che riporta un valore positivo pari a 1,20. Inoltre, è stato calcolato anche il quoziente di tesoreria che, se positivo come in questo caso (1,15) esprime la possibilità della società di far fronte ai debiti a breve scadenza con le liquidità disponibili a breve termine.

INFORMAZIONI SUI PRINCIPALI RISCHI ED INCERTEZE

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

Rischi connessi alle condizioni generali dell'economia

L'anno 2024 vede ancora una situazione di tensione a livello socio-politico internazionale con il perdurare della guerra Russo-Ucraina e della crisi mediorientale in particolare nei territori israeliano-palestinesi. Questi eventi, assieme alla politica della nuova amministrazione americana, focalizzata sull'introduzione di dazi commerciali nei confronti dei paesi che esportano prodotti negli Stati Uniti d'America, aggiungono incertezza a quello che potrà essere l'evoluzione dell'economia, dei tassi di inflazione e dei tassi di interesse stessi.

Rischio di credito e rischio finanziario

Non sussiste un reale rischio di credito né un reale rischio finanziario in quanto i principali clienti della società sono appartenenti al gruppo GVM, inoltre la controllante attraverso un rapporto di conto corrente infragruppo, garantisce il reperimento delle risorse finanziarie nei

tempi e nelle quantità necessarie. Tuttavia rileviamo che i tempi di incasso potrebbero dilazionarsi esponendo la società ad un eventuale fabbisogno finanziario legato al ciclo operativo. Inoltre è certamente presente un rischio di innalzamento dei tassi di interesse che, se si verifica, incrementerebbe gli oneri finanziari.

Rischio di cambio

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

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Gli obiettivi aziendali per il 2025 puntano alla crescita del portafoglio di servizi e alla crescita dei volumi di attività, con particolare impegno per i clienti esterni al GVM e per i mercati esteri. Con riferimento al fatturato di vendita di presidi e farmaci, si prevede un fatturato nel primo trimestre pari ad euro 34,9 milioni (+1,2 milioni rispetto al primo trimestre dell'anno precedente) di cui verso società non consociate per euro 1,9 milioni, +1,4 milioni rispetto al primo trimestre dell'anno precedente.

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

Attività di ricerca e sviluppo

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

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

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

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

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

Ambiente

Si rende noto inoltre che non sussistono:

- danni causati all'ambiente per cui la società è stata dichiarata colpevole in via definitiva,

- sanzioni o pene definitive inflitte all'impresa per reati o danni ambientali,
- emissioni gas ad effetto serra (ex legge 316/2004.).

Personale

Non si rilevano inoltre:

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

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

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

Elenco delle sedi secondarie

La società non detiene sedi secondarie.

Uso di strumenti finanziari

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

ALTRE INFORMAZIONI

Privacy

La Società ha continuato il percorso di progressivo aggiornamento e consolidamento della documentazione e delle procedure interne in materia di protezione dei dati personali, accompagnato da un rafforzamento del sistema di gestione aziendale volto a garantire un presidio sempre più efficace e strutturato in tale ambito.

Nel corso dell'anno 2024, le attività di adeguamento al Regolamento (UE) 2016/679 sono state ulteriormente sviluppate attraverso iniziative finalizzate al miglioramento continuo della compliance normativa.

Vigilanza e controllo

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

Cotignola, 31 marzo 2025

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

Il sottoscritto Andrea Masina, consapevole delle conseguenze penali previste dall'art. 76 del D.P.R. n. 445/00, dichiara che il presente documento costituisce copia integralmente corrispondente ai documenti conservati presso la società"

ALLEGATO 1

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO		
	Importo in unità di €	
	31-dic-23	31-dic-23
Ricavi delle vendite	€ 131.832.150	€ 125.348.150
Produzione interna	€ 0	€ 0
Valore della produzione operativa	€ 131.832.150	€ 125.348.150
Costi esterni operativi	€ 110.009.613	€ 104.528.903
Valore aggiunto	€ 21.822.537	€ 20.819.247
Costi del personale	€ 3.394.561	€ 3.167.822
Margine Operativo Lordo	€ 18.427.976	€ 17.651.425
Ammortamenti e accantonamenti	€ 1.612.839	€ 1.495.249
Risultato dell'area accessoria	€ 1.191.283	€ 2.048.102
Risultato Operativo	€ 18.006.420	€ 18.204.278
Risultato dell'area finanziaria	-€ 357.444	€ 370.056
Risultato dell'area straordinaria	€ 0	€ 0
Risultato Lordo	€ 17.648.976	€ 18.574.334
Imposte sul reddito	€ 5.056.325	€ 5.313.633
RISULTATO NETTO	€ 12.592.651	€ 13.260.701

ALLEGATO 2

STATO PATRIMONIALE FINANZIARIO

STATO PATRIMONIALE FINANZIARIO AL 31-DIC-24			
ATTIVO	Importo in unità di €	PASSIVO	Importo in unità di €
Attivo fisso	€ 8.354.176	Mezzi propri	€ 8.228.259
Immobilizzazioni immateriali	€ 3.305.404	Capitale sociale	€ 520.000
Immobilizzazioni materiali	€ 1.988.279	Riserve	€ 7.708.259
Immobilizzazioni finanziarie	€ 3.060.493	Passività consolidate	€ 29.275.684
Attivo Circolante (AC)	€ 175.660.805		
Magazzino	€ 7.572.310	Passività correnti	€ 146.511.038
Liquidità differite	€ 158.359.319		
Liquidità immediate	€ 9.729.176		
CAPITALE INVESTITO (CI)	€ 184.014.981	CAPITALE DI FINANZIAMENTO	€ 184.014.981

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

STATO PATRIMONIALE FUNZIONALE

STATO PATRIMONIALE FUNZIONALE AL 31-DIC-24			
ATTIVO	Importo in unità di €	PASSIVO	Importo in unità di €
Capitale investito operativo	€ 137.228.736	Mezzi propri	€ 20.820.910
		Passività di finanziamento	€ 56.657.953
Impieghi extra-operativi	€ 46.786.245		
		Passività operative	€ 106.536.118
CAPITALE INVESTITO (CI)	€ 184.014.981	CAPITALE DI FINANZIAMENTO	€ 184.014.981

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

ALLEGATO 3

INDICATORI DI SOLIDITA' PATRIMONIALE			
indice	descrizione	31-dic-23	31-dic-23
Margine primario di struttura	<i>Mezzi propri - Attivo fisso</i>	-€ 125.917	-€ 174.408
Quoziente primario di struttura	<i>Mezzi propri / Attivo fisso</i>	0,98	0,98
Margine secondario di struttura	<i>(Mezzi propri + Passività consolidate) - Attivo fisso</i>	€ 29.149.767	€ 8.832.472
Quoziente secondario di struttura	<i>(Mezzi propri + Passività consolidate) / Attivo fisso</i>	4,49	2,05

INDICI SULLA STRUTTURA DEI FINANZIAMENTI			
indice	descrizione	31-dic-23	31-dic-23
Quoziente di indebitamento complessivo	<i>(Pml + Pc) / Mezzi Propri</i>	21,36	17,67
Quoziente di indebitamento finanziario	<i>Passività di finanziamento / Mezzi Propri</i>	2,72	2,32

INDICI DI REDDITIVITA'			
indice	descrizione	31-dic-23	31-dic-23
ROE netto	<i>Risultato netto/Mezzi propri medi</i>	60,48%	61,71%
ROE lordo	<i>Risultato lordo/Mezzi propri medi</i>	84,77%	86,44%
ROI	<i>Risultato operativo/Capitale Investito (CI)</i>	9,79%	11,85%
ROS	<i>Risultato operativo/ Ricavi di vendite</i>	13,66%	14,52%

INDICATORI DI SOLVIBILITA'			
indice	descrizione	31-dic-23	31-dic-23
Margine di disponibilità	<i>Attivo circolante - Passività correnti</i>	€ 29.149.767	€ 8.832.472
Quoziente di disponibilità	<i>Attivo circolante / Passività correnti</i>	1,20	1,06
Margine di tesoreria	<i>(Liquidità differite + Liquidità immediate) - Passività correnti</i>	€ 21.577.457	€ 1.706.039
Quoziente di tesoreria	<i>(Liquidità differite + Liquidità immediate) / Passività correnti</i>	1,15	1,01

KRONOSAN S.r.l.

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

Sede: Cotignola (RA) – Via Vecchia Corriera, 9/11

Capitale sociale: euro. 520.000,00= i.v.

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

RELAZIONE DEL SINDACO UNICO AL BILANCIO

al 31 dicembre 2024

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

Premessa

Il Sindaco Unico, nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024, ha svolto sia le funzioni previste dagli artt. 2403 e ss. c.c. sia quelle previste dall'art. 2409-bis c.c.

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

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

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

Giudizio

Ho svolto la revisione contabile dell'allegato bilancio d'esercizio della società KRONOSAN S.R.L., costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2024, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

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

Elementi alla base del giudizio

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

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

Ho svolto le procedure indicate nel principio di revisione SA Italia n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio della KRONOSAN S.R.L. al 31 dicembre 2024 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A mio giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della KRONOSAN S.R.L. al 31 dicembre 2024 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

B2) Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio

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

Si informa che il socio unico, con lettera del 1 aprile 2025, ha rinunciato espressamente ai termini previsti dall'art. 2429 c.c. per il deposito della presente relazione unitaria che viene sottoscritta in data odierna.

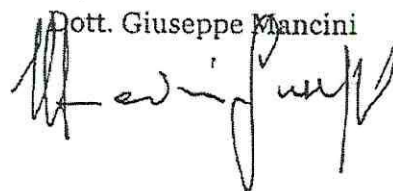
I risultati della revisione legale del bilancio da me svolta sono contenuti nella sezione A) della presente relazione.

B3) Osservazioni e proposte in ordine alla approvazione del bilancio

Considerando le risultanze dell'attività svolta il Sindaco Unico propone alla assemblea di approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024, così come redatto dagli amministratori concordando con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio formulata dagli amministratori in nota integrativa.

Lugo, 9 maggio 2025

Il Sindaco Unico

Dott. Giuseppe Mancini


Il sottoscritto Andrea Masina, consapevole delle conseguenze penali previste dall'art. 76 del D.P.R. n. 445/00, dichiara che il presente documento costituisce copia integralmente corrispondente ai documenti conservati presso la società"