

**EUROPEAN HOSPITAL S.P.A.****Relazione sulla Gestione al 31/12/2023**

<b>Dati Anagrafici</b>	
<b>Sede in</b>	ROMA
<b>Codice Fiscale</b>	07428640580
<b>Numero Rea</b>	ROMA611159
<b>P.I.</b>	01774941007
<b>Capitale Sociale Euro</b>	3.366.480,00 i.v.
<b>Forma Giuridica</b>	SOCIETA' PER AZIONI
<b>Settore di attività prevalente (ATECO)</b>	861010
<b>Società in liquidazione</b>	no
<b>Società con Socio Unico</b>	no
<b>Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento</b>	si
<b>Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento</b>	GAROFALO HEALTH CARE S.P.A.
<b>Appartenenza a un gruppo</b>	si
<b>Denominazione della società capogruppo</b>	RAFFAELE GAROFALO S.a.p.a.
<b>Paese della capogruppo</b>	ITALIA
<b>Numero di iscrizione all'albo delle cooperative</b>	

Gli importi presenti sono espressi in Euro

Signori Azionisti/Soci

l'esercizio chiude con un risultato positivo di € 1.134.762 , mentre l'esercizio precedente riportava un risultato negativo di € -2.957.577.

### **Andamento generale, condizioni operative e sviluppo della società**

La Casa di Cura "European Hospital", costituita nell'anno 1986, è una struttura che eroga prestazioni sanitarie di elevata specializzazione e alta complessità. L'elevata qualità dei risultati clinici e la massima attenzione al rispetto della persona ne confermano da sempre l'eccellenza clinica.

La European Hospital è una struttura privata accreditata con il SSN per la cardiocirurgia e la cardiologia interventistica, discipline in cui la Struttura riveste un ruolo di riferimento sin dalla data del suo avvio. Le équipes cardiocirurgica e cardiologica, oltre ad eseguire una eccellente attività clinica e chirurgica, svolgono una notevole attività di ricerca scientifica.

La European Hospital svolge un primario ruolo di supporto nella rete regionale di Cardiocirurgia.

In virtù della Deliberazione n. 31 del 16 gennaio 2017 "Adozione del Protocollo di Collaborazione tra l'Azienda Ospedaliera S. Camillo Forlanini e la C.d.C. European Hospital per l'operatività della Rete Cardiocirurgica", la clinica afferisce all'HUB di cardiocirurgia dell'Ospedale San Camillo Forlanini.

La European Hospital eroga, inoltre, in regime privatistico per paganti e pazienti assicurati, prestazioni sanitarie di ricovero e prestazioni ambulatoriali anche per le altre specialità mediche e chirurgiche.

La European Hospital si avvale di nove sale operatorie e di due sale di emodinamica.

All'UOC di Cardiocirurgia sono dedicate 4 sale operatorie altamente tecnologiche, con un percorso diretto e privilegiato al reparto di Terapia Intensiva.

Sono dedicate alla Cardiologia Interventistica due sale di emodinamica.

All'attività operatoria erogata in regime privatistico sono destinate tre sale operatorie, limitrofe al reparto dedicato alle degenze private.

Il quinto piano della Struttura è riservato interamente all'attività di Procreazione Medicalmente Assistita con un moderno reparto di degenza attiguo alla sala operatoria, esclusivamente utilizzata per questa attività, e collegata internamente al Laboratorio Biologico tecnologicamente all'avanguardia, in osservanza di tutti i requisiti imposti dal Centro Nazionale Trapianti.

Al piano terreno della Struttura vi è inoltre il presidio ambulatoriale chirurgico PC2.

Il Dipartimento della Diagnostica per Immagini si avvale della Radiologia tradizionale, dell'impianto di Tomografia Assiale Computerizzato REVOLUTION EVO 128 strati, particolarmente efficace nello studio del cuore e dell'impianto di Risonanza Magnetica di 1,5 Tesla. Il Dipartimento si avvale inoltre del Mammografo 3D della Hologic, in grado di diagnosi estremamente precise, anche grazie al Sistema di Stereotassi Mammografica integrato, che permette una rigorosa ed istantanea identificazione delle aree da trattare, nonché di una MOC e di un Ecografo 3D.

Nella parte ambulatoriale è organizzato un servizio di fisioterapia con idonei spazi attrezzati con tecnologie specialistiche.

Attività di ricovero erogata in regime di accreditamento di Cardiocirurgia e Cardiologia Interventistica.

Nel corso dell'anno 2023 sono stati eseguiti: n. 690 interventi di cardiocirurgia. Di questi:

- n. 455 pazienti hanno subito un intervento valvolare di cui n. 53 hanno effettuato una TAVI per la sostituzione della valvola aortica con approccio percutaneo,
- n. 170 sono interventi di by-pass,
- n. 25 sono riferibili ad interventi sull'aorta toracica
- n. 12 pazienti hanno avuto la necessità di essere tracheostomizzati
- n. 28 sono interventi minori e revisioni.

I pazienti che nel corso del 2023 hanno subito procedure di emodinamica sono stati n. 975 di cui:

- n. 54 hanno subito la procedura TAVI ( Transcatheter Aortic Valve Implantation) per la sostituzione della valvola aortica con approccio percutaneo;
- n. 387 interventi di angioplastica
- n. 452 procedure di coronarografia
- n. 82 interventi minori e revisioni.

Per l'elettrofisiologia sono stati effettuati n. 38 interventi di impianto e/o sostituzione di pacemakers e defibrillatori.

Il peso medio dell'Unità Operativa di Cardiocirurgia si attesta al 4,91 mentre il peso medio dell'Unità Operativa di Cardiologia Interventistica si attesta all'1,51.

#### Attività di ricovero erogata in regime privatistico

Nel 2023 gli interventi di cardiocirurgia in regime privato ammontano a 71 e gli interventi di cardiologia interventistica ammontano a 109.

Di seguito riportiamo prospetto sintetico del valore della produzione 2023 - 2022 e dettaglio delle voci "Attività accreditata di ricovero SSN, attività di ricovero a privati, ed attività ambulatoriale privata":

#### **Valore della Produzione:**

Descrizione	Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazione	
			Assoluta	%
Ricavi ricovero accreditato acuti residenti	17.987.763	21.240.188	(3.252.426)	-15,31%
Ricavi ricovero accreditato acuti fuori regione	247.531	464.133	(216.602)	-46,67%
Ricavi ricovero accreditato acuti FRAC	1.398.385	1.398.385	-	0,00%
Ricavi ricovero accreditato mobilità passiva	-	15.752	(15.752)	-100,00%
Ricavi da ricovero a privati	5.882.043	4.923.200	958.842	19,48%
Ricavi prestazioni ambulatoriali accreditate	-	62.281	(62.281)	-100,00%
Ricavi prestazioni ambulatoriali APA accreditate	-	1.153.448	(1.153.448)	-100,00%
Ricavi ambulatoriali privati	3.106.014	2.588.377	517.637	20,00%
Finanziamento di funzione T.I. - UTIC	2.500.150	2.152.430	347.720	16,15%
Ricavi prestazioni accreditate Centro Vaccinale	-	63.100	(63.100)	-100,00%
Altri ricavi caratteristici	391.816	287.792	104.024	36,15%
Altri ricavi e proventi	1.636.898	806.823	830.075	102,88%
Contributi in conto esercizio	260.998	335.713	(74.715)	-22,26%
	<b>33.411.598</b>	<b>35.491.622</b>	<b>(2.080.025)</b>	

**Dettaglio produzione acuti in regime accreditato:**

Branca	31/12/2023	31/12/2022	Variazione
Cardiochirurgia	14.569.878	14.596.635	(26.756)
Cardiologia	5.063.800	5.037.044	26.756
Chirurgia Generale	-	245.908	(245.908)
Ginecologia	-	36.961	(36.961)
Oculistica	-	216.170	(216.169)
Ortopedia	-	2.365.586	(2.365.586)
Otorinolaringoiatria	-	95.602	(95.601)
Urologia	-	508.801	(508.801)
	<b>19.633.679</b>	<b>23.102.707</b>	<b>(3.469.028)</b>

La variazione rispetto al precedente esercizio di Euro 3.469.028 è riferita al confronto con l'esercizio precedente che era influenzato dalle attività, temporaneamente erogate, provenienti dalla casa di cura Città di Roma che, durante il periodo di emergenza epidemiologica da Covid-19, era stata trasformata in ospedale Covid.

Le specialità di Chirurgia Generale, Ortopedia, Urologia, Ginecologia, Otorinolaringoiatria, Oculistica offerte con il SSN, sono coesistite per tale periodo con le stesse specialità erogate verso pazienti privati.

**Dettaglio produzione acuti in regime privato:**

Branca	31/12/2023	31/12/2022	Variazione
Cardiochirurgia	1.659.570	1.611.980	47.590
Cardiologia	701.488	629.184	72.304
Chirurgia Generale	1.119.852	1.087.789	32.063
Ginecologia	2.374	902	1.472
Medicina Generale	815.177	520.724	294.453
Neurochirurgia	145.343	58.771	86.572
Oculistica	1.734	3.306	(1.572)
Ortopedia	1.436.504	961.231	475.273
Otorinolaringoiatria		1.504	(1.504)
Urologia	-	47.811	(47.811)
	<b>5.882.042</b>	<b>4.923.202</b>	<b>958.840</b>

**di cui attività di ricovero pazienti Governo di Libia:**

Ricavi	31/12/2023	31/12/2022	Variazione
Ambasciata di Libia e Governo di Libia	790.746	282.200	508.546
	<b>790.746</b>	<b>282.200</b>	<b>508.546</b>

**Dettaglio prestazioni ambulatoriali a privati:**

Branca ambulatoriale	31/12/2023	31/12/2022	Variazione
CARDIOCHIRURGIA	119.374	66	119.308
CARDIOLOGIA	515.391	239.789	275.603
CHIRURGIA GENERALE	427.485	365.339	62.146
CHIRURGIA PLASTICA	2.450		2.450
DERMATOLOGIA	16.599	10.585	6.014
DIAGNOSTICA PER IMMAGINI	637.480	584.688	52.792

ECOGRAFIA	114.500	104.271	10.229
FISIOTERAPIA	52.853	36.006	16.847
GINECOLOGIA E PROCREAZIONE MEDICALMENTE ASS.TA	590.836	435.145	155.691
LABORATORIO ANALISI	148.623	208.663	(60.040)
LABORATORIO ISTOPATOLOGIA	25.074	20.515	4.559
MEDICINA	64.285	81.978	(17.693)
NEUROLOGIA	7.714	6.969	744
OCULISTICA	23.101	198.269	(175.168)
ORTOPEDIA	77.459	52.997	24.462
OTORINOLARINGOIATRIA	32.367	25.840	6.527
PNEUMOLOGIA	17.913	15.704	2.209
SALA ENDOSCOPICA E PICCOLA CHIRURGIA	153.282	117.979	35.303
TERAPIA DEL DOLORE	33.167	22.827	10.341
UROLOGIA	46.060	60.146	(14.086)
MEDICINA VASCOLARE		600	(600)
<b>Totale complessivo</b>	<b>3.106.014</b>	<b>2.588.377</b>	<b>517.637</b>

### Andamento della gestione e contesto normativo

La ASL competente ROMA 3, in relazione alla istanza presentata in data 21 luglio 2022, per l'ulteriore accreditamento di n. 12 posti letto di cardiologia, ha provveduto ad attuare la verifica degli ulteriori requisiti di accreditamento e conformità della Struttura con varie visite ispettive, tutte concluse positivamente.

Pertanto, in data 28 novembre 2022, con protocollo n. 0074533, ha inviato il parere favorevole di ulteriore accreditamento alla Regione Lazio, e siamo in attesa dell'emanazione della Delibera della Giunta Regionale.

Nell'ambito di questo riordino, abbiamo chiesto ed ottenuto in data 24 gennaio 2023, con Determinazione Regionale Prot. n. G00818, l'autorizzazione dell'attività ambulatoriale di cardiocirurgia, da sempre ritenuta sussidiaria all'attività di ricovero ma mai, in precedenza, formalizzata.

E' stata chiesta inoltre l'autorizzazione per l'attività ambulatoriale di odontoiatria di cui abbiamo presentato istanza di autorizzazione e siamo ancora in attesa che la ASL e la Regione Lazio, ognuno per la propria parte, avvii la procedura di autorizzazione.

Nell'ambito del piano di riassetto, in ultimo, a ristrutturazione avvenuta dell'Aurelia Hospital, sarebbe previsto il trasferimento della Cardiocirurgia e della Cardiologia e, in cambio, la European Hospital dovrebbe accogliere il reparto in accreditamento della Riabilitazione cod. 56 (54 posti letto).

Con Determinazione n. G18836 del 28/12/2022 e successiva Determinazione rettificativa n. G00837 del 25/01/2023, La Regione Lazio ha approvato la definizione dei livelli massimi di finanziamento per le Strutture private accreditate per l'anno 2023, assegnando alla Casa di Cura un budget di Euro 18.235.293,57 ed un FRAC di Euro 1.398.385,07.

Nel mese di maggio 2023, con Determinazione n. G07301, la Regione Lazio ha approvato la definizione dei conguagli spettanti alle Case di Cura private accreditate per lo svolgimento di funzioni assistenziali-ospedaliere per l'anno 2022, attribuendo alla European Hospital un maggior importo di finanziamento di Euro 332.269, iscritte in bilancio.

## Note di commento al bilancio

### Conto economico

La produzione lorda effettiva in accreditamento del 2023 è pari a Euro 19.745.567, ed evidenzia un over budget di Euro 111.889; tale produzione in eccesso assorbirà eventuali controlli automatici ed esterni senza incidere il valore complessivo della produzione dell'esercizio.

Il Finanziamento di Funzione dei maggiori costi di attesa relativi alle reti di Emergenza e Urgenza per le attività di Terapia Intensiva e UTIC è stato valorizzato, in via previsionale, tenendo conto delle modalità di calcolo che effettua la Regione.

Nello specifico, la Regione Lazio effettua il calcolo annualmente a consuntivo in base al Valore Standard Medio (VSM) storico, parametro che dipende dai volumi di attività di tutti gli erogatori privati accreditati in termini di giornate di effettiva occupazione dei posti letto (DCA 498/2019 e DGR 689/2020).

Si è quindi prudentemente fatto riferimento:

- per la European Hospital, alle giornate effettive 2023, così come risultanti dalle SDO trasmesse al flusso regionale SIO-XL;
- per le altre strutture, agli ultimi dati ufficiali di attività pubblicati dalla Regione Lazio e relativi all'anno 2022 (Determinazione regionale G07301/2023).

Nella voce "ricavi delle vendite e delle prestazioni" è compreso il contributo in c/esercizio riconosciuto a fronte degli oneri aggiuntivi conseguenti al rinnovo del CCNL non medico AIOP, come da D.G.R. n. 614/2020.

Il contributo è stimato per il 2023 per Euro 225mila, pari al 50% dei maggiori costi derivanti dall'applicazione del nuovo contratto, in attesa della ridefinizione delle tariffe erogabili dalla Regione Lazio a fronte delle prestazioni sanitarie rese.

Comprende altresì sopravvenienze attive dei ricavi delle vendite per Euro 332mila, pari al conguaglio del finanziamento di funzione per i maggiori costi sostenuti per la Terapia Intensiva e per l'UTIC per l'esercizio 2022.

La voce "altri ricavi e proventi" comprende ulteriori contributi in conto esercizio pari ad Euro 289.011 e sono relativi all'iscrizione del credito d'imposta calcolato sui costi sostenuti nel 2023 per la ricerca scientifica del comparto di cardiocirurgia e cardiologia.

La voce accoglie inoltre proventi derivanti dalle quote di competenza dell'esercizio dei crediti d'imposta sugli investimenti in beni materiali ed immateriali ordinari, nonché Industria 4.0, relativo agli esercizi 2020/2023 e i crediti d'imposta per i maggiori costi energetici sostenuti nel 1° semestre 2023.

In merito al costo delle Materie Prime, si registra un decremento di Euro 664mila rispetto all'esercizio precedente, riconducibile essenzialmente all'interruzione dell'attività di ricovero accreditata di Città di Roma, intervenuta in data 31 luglio 2022.

Per quanto concerne i costi per Servizi, la voce registra un decremento di Euro 700mila, maggiormente riconducibile al rientro dell'emergenza energetica determinatasi nel corso del 2022, ed alla cessazione del distacco del personale medico e paramedico di Città di Roma.

Tra le voci in aumento di maggior rilievo, si rileva il costo sostenuto a fronte dell'incrementata attività svolta nel Dipartimento di Procreazione Medicalmente Assistita, gestita dalla Soc. New Fertility Group. Il contratto della nuova PMA prevede, a fronte della fatturazione diretta al paziente da parte della Struttura, il ribaltamento alla NFG dell'80% delle prestazioni ambulatoriali effettuate (visite) e dell'85% delle procedure, al netto degli acquisti che la Struttura sostiene a fronte di tale attività ed al netto dell'incasso dell'uso di sala operatoria per ciascuna procedura effettuata, che è da intendersi quale compenso esclusivo della European Hospital.

Di seguito si espone prospetto riepilogativo dell'attività PMA a confronto per l'anno 2022 e 2023:

2022	Fatturato	Acquisti	Subtotale	%	Costo NFG	Ricavo EH	Ricavo per uso sala operatoria EH	Totale ricavo EH
<b>Visite Ambulatoriali</b>	122.725,47	- 1.082,54	121.642,93	80%	97.314,34	24.328,59	-	24.328,59
<b>Procedure</b>	288.425,00	- 61.466,02	226.958,98	85%	192.915,13	34.043,85	93.095,00	127.138,85
	<b>411.150,47</b>	<b>- 62.548,56</b>	<b>348.601,91</b>		<b>290.229,47</b>	<b>58.372,44</b>	<b>93.095,00</b>	<b>151.467,44</b>

2023	Fatturato	Acquisti	Subtotale	%	Costo NFG	Ricavo EH	Ricavo per uso sala operatoria e analisi EH	Totale ricavo EH
<b>Visite Ambulatoriali</b>	135.970,00	986,94	134.983,06	80%	107.986,45	26.996,61	3.536,92	30.533,53
<b>Procedure</b>	432.257,75	101.850,52	330.407,23	85%	280.846,15	49.561,08	136.322,92	185.884,00
	<b>568.227,75</b>	<b>102.837,46</b>	<b>465.390,29</b>		<b>388.832,60</b>	<b>76.557,70</b>	<b>139.859,84</b>	<b>216.417,54</b>

Si riporta di seguito tabella riassuntiva dei costi per Servizi:

Descrizione	31/12/2023	31/12/2022	Variazione
- Servizi per prestazioni sanitarie	5.620.652	5.455.298	165.355
- Servizi per altre prestazioni	1.223.102	1.162.431	60.671
- Trasporti	11.468	17.271	(5.803)
- Lavorazioni esterne	357.100	360.006	(2.906)
- Utenze immobile	581.146	913.933	(332.787)
- Spese di manutenzione e riparazione	500.860	537.119	(36.260)
- Compensi agli amministratori	32.000	32.000	-
- Compensi a sindaci e revisori	52.900	49.400	3.500
- Prestazioni assimilate al lavoro dipendente	549.553	1.104.692	(555.139)
- Spese e consulenze legali	114.568	176.453	(61.885)
- Consulenze fiscali, amministrative e commerciali	91.809	72.922	18.887
- Servizi da imprese finanziarie e banche di natura non finanziaria	112.263	65.989	46.274
- Assicurazioni	13.842	11.539	2.303
- Altri	10.924	12.148	(1.225)
<b>Totale complessivo</b>	<b>9.272.186</b>	<b>9.971.202</b>	<b>(699.016)</b>

La voce "Oneri diversi di Gestione" subisce un decremento di Euro 213mila per effetto del minor impatto del costo dell'IVA indetraibile da prorata.

Il costo del personale registra una sostanziale diminuzione del costo per ore straordinarie non effettuate.

Nella voce "Proventi ed oneri finanziari" si rileva l'incremento di costo, pari ad Euro 195mila, relativo agli interessi sul prestito obbligazionario.

In data 29 marzo 2023 si è tenuta l'assemblea degli obbligazionisti per deliberare sulla proposta di proroga della scadenza del prestito al 30 marzo 2033 e sulla conferma del tasso fisso all'1%. Non essendo stato raggiunto dagli obbligazionisti presenti il quorum ai sensi dell'art. 2415 C.C., si è ritenuta l'Assemblea non costituita ed atta a deliberare. Pertanto, scaduto il termine di proroga, il prestito obbligazionario è stato assoggettato al tasso di interesse IRS a quindici anni, maggiorato di cinque punti.

### **Stato patrimoniale**

Dal lato patrimoniale, si osserva un incremento di Euro 865 mila relativo alle "immobilizzazioni finanziarie dell'attivo fisso", che accoglie i crediti finanziari immobilizzati a medio/lungo termine nonché i crediti dell'attivo circolante a medio/lungo termine.

L'incremento è principalmente rapportato alla rivalutazione della partecipazione in S. Antonio da Padova S.p.A. per Euro 796mila.

La voce "Liquidità differite", ove confluiscono i crediti a breve termine, anche finanziari, rileva un incremento di Euro 549mila, ascrivibile, tra le voci più rilevanti, all'accensione di un finanziamento attivo fruttifero nei confronti della controllante Aurelia Hospital S.r.l. per Euro 3.015mila, all'incremento dei crediti commerciali verso la controllante per Euro 325mila, all'incremento dei crediti d'imposta in ricerca & sviluppo ed Industria 4.0.

A fronte dei suddetti incrementi si rileva la riduzione della voce "crediti verso clienti" di Euro 3.780mila, sia per l'effetto dell'ulteriore svalutazione di Euro 1.061mila intervenuta sui crediti vantati nei confronti dell'Ambasciata di Libia, sia per la diminuzione dei crediti vantati nei confronti della ASL Roma 3.

Le "passività consolidate", che accolgono i debiti a medio/lungo termine, si incrementano di Euro 967mila per effetto del maggior accantonamento a fondo rischi a copertura dei sinistri ritenuti "probabili" e per l'iscrizione nella voce "debiti verso Unicamillus", di una nuova convenzione integrativa di Euro 144mila.

Le "passività correnti" si decrementano di Euro 1.034mila, essenzialmente per effetto della diminuzione del debito iscritto nei confronti della controllante Aurelia Hospital S.r.l.

Ai fini di fornire un migliore quadro conoscitivo dell'andamento e del risultato della gestione e della situazione patrimoniale e finanziaria, le tabelle sottostanti espongono una riclassificazione del Conto Economico, una riclassificazione dello Stato Patrimoniale per aree funzionali e su base finanziaria e i più significativi indici di bilancio.

Conto economico riclassificato	2.023	%	2.022	%
Ricavi delle vendite	31.774.700		34.684.799	
Contributi in c/esercizio	289.012		221.438	
<b>Valore della produzione operativa</b>	<b>32.063.712</b>	<b>100,00%</b>	<b>34.906.237</b>	<b>100,00%</b>
Costi operativi (acquisti, servizi, godimento beni di terzi, variazione di magazzino)	21.063.351	65,69%	22.291.196	63,86%
<b>Valore aggiunto</b>	<b>11.000.361</b>	<b>34,31%</b>	<b>12.615.041</b>	<b>36,14%</b>
Costi del personale	6.890.792	21,49%	7.056.389	20,22%
<b>Margine operativo lordo (MOL)</b>	<b>4.109.569</b>	<b>12,82%</b>	<b>5.558.652</b>	<b>15,92%</b>
Ammortamenti e accantonamenti	3.303.269	10,30%	1.016.826	2,91%
<b>Risultato operativo</b>	<b>806.300</b>	<b>2,51%</b>	<b>4.541.826</b>	<b>13,01%</b>
Area accessoria (altri ricavi e proventi, oneri diversi di gestione)	(94.820)	-0,30%	(1.070.572)	-3,07%
Area finanziaria (al netto degli oneri finanziari)	860.864	2,68%	(5.681.733)	-16,28%
<b>Ebit normalizzato</b>	<b>1.572.344</b>	<b>4,90%</b>	<b>(2.210.479)</b>	<b>-6,33%</b>
Area straordinaria (imposte esercizi precedenti)	41.764	0,13%	(1.030)	0,00%
<b>Ebit integrale</b>	<b>1.614.108</b>	<b>5,03%</b>	<b>(2.211.509)</b>	<b>-6,34%</b>
Oneri finanziari	397.938	1,24%	198.897	0,57%
<b>Risultato lordo</b>	<b>1.216.170</b>	<b>3,79%</b>	<b>(2.410.406)</b>	<b>-6,91%</b>
Imposte sul reddito	81.408	0,25%	547.171	1,57%
<b>RISULTATO NETTO</b>	<b>1.134.762</b>	<b>3,54%</b>	<b>(2.957.577)</b>	<b>-8,47%</b>

Indici di redditività	31/12/2023	31/12/2022
ROE netto	17,33 %	-54,65 %
ROE lordo	18,58 %	-44,5 %
ROI	4,5 %	-6,53 %
ROS	4,95 %	-6,37 %

**INDICI DI REDDITIVITA'**

R.O.E. NETTO (reddito netto/capitale proprio)

R.O.E. LORDO (reddito lordo/capitale proprio)

R.O.I. (reddito operativo caratteristico-EBIT normalizzato/totale attivo)

R.O.S. (reddito operativo caratteristico-EBIT normalizzato/ricavi delle vendite e prest.ni)

Stato Patrimoniale finanziario	31/12/2023	31/12/2022
<b>ATTIVO FISSO</b>	<b>12.414.563</b>	<b>11.915.304</b>
Immobilizzazioni immateriali	48.798	59.040
Immobilizzazioni materiali	1.944.140	2.299.227
Immobilizzazioni finanziarie	10.421.625	9.557.037
<b>ATTIVO CIRCOLANTE</b>	<b>22.499.679</b>	<b>21.931.099</b>
Magazzino	499.958	397.721
Liquidità differite	19.908.177	19.359.147
Liquidità immediate	2.091.544	2.174.231
<b>CAPITALE INVESTITO</b>	<b>34.914.242</b>	<b>33.846.403</b>

<b>MEZZI PROPRI</b>	<b>6.546.807</b>	<b>5.412.046</b>
Capitale Sociale	3.366.480	3.366.480
Riserve	3.180.327	2.045.566
<b>PASSIVITA' CONSOLIDATE</b>	<b>7.225.324</b>	<b>6.257.733</b>
<b>PASSIVITA' CORRENTI</b>	<b>21.142.111</b>	<b>22.176.624</b>
<b>CAPITALE DI FINANZIAMENTO</b>	<b>34.914.242</b>	<b>33.846.403</b>

<b>Indicatori di solvibilità</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Margine di disponibilità (CCN)	1.908.291	(43.525)
Quoziente di disponibilità	109,27 %	99,8 %
Margine di tesoreria	1.408.333	(441.246)
Quoziente di tesoreria	106,84 %	97,99 %

<b>INDICI DI SOLVIBILITA'</b>
Margine di disponibilità (attivo circolante/passività correnti)
Margine di tesoreria (att circolante - rimanenze/passività correnti)

## **Informazioni relative alle relazioni con l'ambiente e con il personale**

Come evidenziato anche dal documento sulla relazione di gestione del Consiglio Nazionale dei Dottori commercialisti e degli esperti contabili, si ritiene opportuno fornire le seguenti informazioni attinenti l'ambiente e il personale.

### **Informazione sull'ambiente**

La Società svolge la propria attività nel pieno rispetto delle disposizioni in materia di ambiente e di igiene sul posto di lavoro ed opera in modo conforme al disposto delle Linee Guida dell'ISPESL e, per quanto attiene al monitoraggio microbiologico, conformemente alle Linee Guida CONTARP (INAIL 2010).

Altresì è stata eseguita la valutazione del rischio di esposizione ai gas anestetici nelle sale operatorie come disposto dal D.Lgs. 81/08.

La Società SI.LA., cui è stata demandata l'effettuazione delle verifiche ambientali e le indagini secondo le metodiche ufficialmente approvate sia da Enti Nazionali che Internazionali, ci ha rilasciato nel corso dell'esercizio, regolari Rapporti di valutazione dei Rischi fisici, Chimici e Microbiologici.

### **Informativa su personale**

La società si avvale della collaborazione del Gruppo ECOSAFETY, competente nei sistemi di gestione aziendale, formazione e comunicazione, per l'esercizio delle disposizioni in materia di sicurezza e salute dei lavoratori, come disposto dal D.Lgs. 81/08, aggiornato al D.Lgs. 106/09.

Come da normativa vigente, la Società Ecosafety ha provveduto all'effettuazione di ripetute indagini ambientali al fine di determinare il rispetto degli standard normativi che permettono di raggiungere condizioni di illuminazione e microclima idonee al corretto svolgimento delle attività lavorative. Inoltre ha effettuato valutazioni sull'esposizione dei lavoratori al rischio di agenti chimici, allo scopo di indicare le idonee misure

per ridurre al minimo i rischi derivanti da tale esposizione, nonché valutazioni sull'esposizione a rischi collegati allo stress di lavoro correlato.

La European Hospital ha ottenuto rapporti di conformità alla normativa vigente per quanto sopra illustrato.

È stato confermato, quale Responsabile del Sistema Qualità e con l'obiettivo di uniformare la struttura ai requisiti del sistema UNI ISO 2015, il Direttore Sanitario Dott. Francesco Cortese. Tale incarico permette una sistematica attività di analisi di tutti i processi e le procedure utili per svolgere il lavoro con migliore efficienza ed efficacia.

È stato inoltre attivato:

- un Comitato centrale per le ICA, con gruppi di lavoro, che prevede anche un supporto continuativo di consulenza infettivologica per la cardiocirurgia.
- Il Risk Management, come previsto dall'attuale normativa.

## **Descrizioni dei principali rischi e incertezze cui la società è esposta**

### **Principali rischi ed incertezze**

La società ha strutturato un adeguato processo di identificazione, monitoraggio e gestione dei principali rischi che potrebbero compromettere il raggiungimento degli obiettivi aziendali.

In ottemperanza a quanto richiesto dal 1° comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si segnala che non sussistono ulteriori rischi oltre quelli evidenziati nella Nota Integrativa.

Quanto ai rischi e alle incertezze cui la Società è esposta, si segnala preliminarmente che i rischi specifici, potenzialmente riferibili all'attività della Società, sono continuamente monitorati e risultano non particolarmente apprezzabili.

Si segnala che l'esposizione della Società al rischio di prezzo, al rischio di credito, al rischio di liquidità e al rischio sulla variazione dei flussi finanziari risulta strettamente correlata all'attività economica, principalmente realizzata in regime di accreditamento con il Sistema Sanitario Nazionale. I prezzi sono definiti periodicamente dalla Regione con formali atti deliberativi e possono subire variazioni in funzione degli obiettivi di politica sanitaria che la Regione intende perseguire.

Il rischio credito viene opportunamente monitorato e valutato tramite un'attenta analisi in merito alla recuperabilità dei crediti.

### **Principali indicatori non finanziari**

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

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

Ai sensi e per gli effetti di quanto riportato al punto 1) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si attesta che la European Hospital, in virtù dell'alta complessità delle prestazioni svolte in campo cardiocirurgico e cardiologico, investe abitualmente in attività di carattere scientifico, studi di ricerca e

pubblicazioni, al fine di perfezionare e potenziare la qualità del proprio servizio e garantire un'innovazione ai processi aziendali.

Per questa ragione, nel corso del 2023, così come avvenuto nel precedente esercizio, la Società si è attivata al fine di ottenere un'agevolazione fiscale, sotto forma di credito d'imposta, come da Decreto Attuativo del 27 maggio 2015 del Ministero dell'Economia e delle Finanze e successive modificazioni.

I criteri per la corretta applicazione e rendicontazione dei costi sostenuti per la Ricerca & Sviluppo sono dettati dall'art. 1 Legge 160 del 27/12/2019 e dall'art. 2 del Decreto 26 maggio 2020 del Ministero dello Sviluppo Economico, tenendo conto dei principi generali e dei criteri contenuti nel Manuale di Frascati dell'OCSE.

Per il periodo d'imposta 2023 la percentuale di calcolo del credito d'imposta è pari al 10% con un massimale di spesa dell'esercizio di Euro 4 milioni.

Per quanto sopra descritto, la European Hospital S.p.A., aderisce pertanto alle seguenti condizioni:

ANNO	Personale dipendente	Personale a libera professione	Materiali e dispositivi medici
2023	100%	100%	fino alla concorrenza del 30% del costo del personale

Viene pertanto iscritta in bilancio 2023 la voce "contributi in conto esercizio per ricerca & sviluppo" per un importo di Euro 289 mila.

Di seguito si elencano gli studi svolti durante l'anno 2023 che hanno contribuito alla formazione del credito d'imposta:

<b>N. identificativo progetto</b>	<b>Titolo</b>	<b>Responsabile del progetto</b>	<b>Dipartimento</b>
2023-01 cch	A Prospective, Randomized, Controlled, Multi-Center Study to Evaluate the Safety and Efficacy of Transcatheter Aortic Valve Implantation in Female Patients who have Severe Symptomatic Aortic Stenosis Requiring Aortic Valve Replacement	Weltert Luca	Cardiochirurgia
2023-02 cch	Valutazione dell'attivazione infiammatoria nel sangue prelevato dal letto coronarico rispetto al sangue prelevato nell'arteria mammaria interna nel paziente coronaropatico	Salica Andrea	Cardiochirurgia
2023-03 cch	Mitral repair of myxomatous valves with simple annuloplasty: a follow-up up to 12 years	De Paulis Ruggero	Cardiochirurgia
2023-04 cch	European Multi-Center Registry to Assess Outcomes in Patients Undergoing Coronary Artery Bypass Surgery: Treatment of Vascular Conduits with DuraGraft, a Novel Endothelial Damage Inhibitor	Weltert Luca	Cardiochirurgia

2023-05 cch	Prospective, observational, single-arm, multi-center European registry of patients undergoing bioprosthetic SAVR with the AVALUS valve	Scaffa Raffaele	Cardiochirurgia
2023-06 cch	External Stenting of Vein Grafts in Coronary Artery Bypass Grating: Follow up Of Overall VEST Cohort	De Paulis Ruggero	Cardiochirurgia
2023-07 cch	INDURE Registry (Europa)	De Paulis Ruggero	Cardiochirurgia
2023-08 cch	ROMA trial	D'Aleo Salvo	Cardiochirurgia
2023 -9 cch	RAI (repair aortic index) un nuovo indice di predittività per la riparazione della valvola aortica	De Paulis Ruggero	Cardiochirurgia
2023 -10 cch	MLB Innovations: il Device SVE (Supporto Ventricolare di Emergenza)	De Paulis Ruggero	Cardiochirurgia
2023 -11 cch	LIVE Cases for Aortic Valve Repair	De Paulis Ruggero	Cardiochirurgia
2023 -12 cch	Mitral repair with a new Ring Support, the Physioflex	Salica Andrea, Folino Giulio, Scaffa Raffaele	
2023 -13 cch	ROMA WOMEN trial	De Paulis Ruggero	Cardiochirurgia
2023 -14 cch	ANATOMIA chirurgica e funzioanle Della Radice Aortica	De Paulis Ruggero	Cardiochirurgia
<b>N. identificativo progetto</b>	<b>Titolo</b>	<b>Responsabile del progetto</b>	<b>Dipartimento</b>
2023 - 01 anes	Coagulation effects of the Cytosorb filter in redo- cardiac operation: a modulation of the immunothrombotic response.	Turani Franco, Falco Mauro	Anestesiologia
<b>N. identificativo progetto</b>	<b>Titolo</b>	<b>Responsabile del progetto</b>	<b>Dipartimento</b>
2023-01 ca	2 live cases from cath lab within the framework of a national congress on the treatment of calcific coronary lesions	Tomai Fabrizio	Cardiologia
2023-02 ca	Registro prospettico europeo sul pallone medicato al Sirolimus (the All-comers Sirolimus-coaTed BallOon eURopean rEGistry: the EASTBOURNE REGISTRY)	Tomai Fabrizio	Cardiologia
2023-03 ca	Clinical outcomes of treatment with resorbable magnesium scaffolds for coronary artery disease: the prospective, international, multicentre BIOSOLVE-IV registry	Tomai Fabrizio	Cardiologia
2023-04 ca	RHEIA – TAVI vs SAVR in Female subjects (Randomized researchH in womEn all comers with Aortic stenosis [RHEIA] trial)	Tomai Fabrizio, De Persio Giovanni, Altamura Luca	Cardiologia
2023-05 ca	Coronary Lithotripsy as Elective or Bail-Out Strategy After Rotational Atherectomy in the Rota-Shock Registry	Tomai Fabrizio	Cardiologia
2023-06 ca	Everolimus-Eluting Bioresorbable Vascular Scaffold System in the Treatment of Cardiac Allograft Vasculopathy: the CART (Cardiac Allograft Reparative Therapy) Prospective Multicenter Pilot Study	Tomai Fabrizio	Cardiologia
2023-07 ca	Non-transfemorale access TAVI database	Tomai Fabrizio, De Paulis Ruggero	Cardiologia

## Investimenti

Gli investimenti dell'esercizio ammontano ad € 506 mila, e sono così costituiti:

Immobilizzazioni	Acquisizioni dell'esercizio
<b>1) immateriali</b>	
Spese modifiche societarie	
Diritti e brevetti industriali	7.423
Immobilizzazione in corso ed acconti	-
Altre immobilizzazioni immateriali	-
<b>2) materiali</b>	
Attrezzature industriali e commerciali	446.764
Altri beni	52.081
Immobilizzazione in corso ed acconti	-
	<b>506.268</b>

E' stato inoltre effettuato un investimento in leasing per Euro 1.314.773,00 per l'acquisto del sistema chirurgico robotico "Da Vinci Surgical System", funzionale alla trasformazione tecnologica delle prassi operatorie.

Permette infatti di poter realizzare interventi chirurgici, senza l'intervento diretto del chirurgo sul paziente, ma utilizzando l'interfaccia della macchina controllata da remoto.

#### **Modello Organizzativo D. Lgs 231/01**

Al fine di rispettare i requisiti organizzativi previsti dalla Regione Lazio, la Società si è dotata di un Modello Organizzativo Sanitario, rispettando così quanto disposto dai principi del D.Lgs. 231/01 .

In data 29 marzo 2019, il Consiglio di Amministrazione della European Hospital S.p.A. ha deliberato il conferimento dell'incarico monocratico di componente dell'Organismo di Vigilanza nella persona dell'Avv. Riccardo Sarta, attribuendogli i compiti di cui agli articoli 6 e 7 del D.Lgs. 8 giugno 2001 n. 231, e totale autonomia ai fini della verifica e dell'aggiornamento del Modello Organizzativo, coordinandosi con la Direzione Aziendale per la definizione dei programmi di formazione del personale e del contenuto delle comunicazioni periodiche da farsi ai dipendenti ed ai soggetti terzi con particolare riferimento alle questioni relative alla sicurezza e salute del lavoro.

L'Organismo di Vigilanza ha libero accesso a tutta la documentazione aziendale inerente le attività che possono esporre l'Azienda al rischio di commissione di uno dei reati previsti dal Decreto e può proporre azioni correttive al rispetto dello stesso.

L'Organismo di Vigilanza della European Hospital S.p.A. ha redatto in data 26 gennaio 2024 la relazione ex Artt. 6-7 del DLgs 231/2001 sull'andamento dell'esercizio 2023.

Con posta certificata del 5 febbraio 2024, L'Organismo di Vigilanza Avv.to Sarta Riccardo ha rassegnato le dimissioni dall'incarico con effetto 31 gennaio 2024.

Con successiva determina dell'Amministratore Unico, in data 6 febbraio 2024 è stato nominato il nuovo Organismo di Vigilanza monocratico nella persona dell'Avv.to Luigi Annunziata, specializzato in diritto penale ed esperto in materia di corporate governance e compliance con riferimento alle implicazioni relative alle responsabilità derivanti dal D.Lgs. 231/2001. La durata dell'incarico si protrarrà fino all'approvazione del bilancio dell'esercizio 2025.

## Attività di Direzione e Coordinamento e rapporti con il Gruppo

In data 9 novembre 2023 la Garofalo Health Care S.p.A., società quotata sul segmento Euronext STAR di Borsa Italiana, ha acquisito il 100% del Capitale di Aurelia Hospital S.r.l., società a cui la Aurelia '80 S.p.A. in liquidazione aveva conferito il ramo d'azienda costituito dalla casa di cura Aurelia Hospital e dalle partecipazioni dirette ed indirette possedute.

La European Hospital è attualmente soggetta alla Direzione ed al Coordinamento di Garofalo Health Care S.p.A.

La Governance futura e le linee guida e procedurali, sono decise e coordinate dalla capo gruppo, con l'obiettivo di regolamentare i flussi informativi e le attività societarie, atte a garantire la massima trasparenza e la correttezza sostanziale e procedurale delle stesse, assicurando che siano conformi alla normativa vigente ed al regolamento del Gruppo Garofalo Health Care.

La società detiene partecipazioni nelle seguenti società:

FINAUR S.r.l
--------------

S. ANTONIO DA PADOVA S.r.l.
-----------------------------

SAMADI S.p.A.
---------------

La società utilizza l'immobile di proprietà di una consociata (GESTIPORT '86 S.P.A.); inoltre sono instaurati rapporti per prestazioni di servizio e finanziamento a condizioni di mercato con altre società del Gruppo.

Ai sensi di quanto richiesto dall'art. 2428 - 2° comma - del Codice Civile, si rinvia alla Nota Integrativa per l'elencazione dei rapporti intercompany intercorrenti alla data del 31 dicembre 2023.

## Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti

La Società non ha in portafoglio azioni proprie e, nel corso dell'esercizio, non ha acquistato o alienato azioni di questa tipologia.

## Evoluzione prevedibile della gestione

Con Delibera della Giunta Regionale n. 977/2023 e successiva Determinazione attuativa n. G17757 del 29 dicembre 2023 la Regione Lazio ha definito i livelli massimi di finanziamento per le Strutture private accreditate per l'anno 2024, confermando alla European Hospital Sp.A. un budget totale di Euro 19.633.679, pur rideterminando i criteri di assegnazione per l'acquisto di prestazioni per acuti.

Nello specifico, in base alla citata delibera regionale, si è provveduto ad incorporare il budget per l'alta complessità fuori regione (FRAC), all'interno del budget "indistinto". Ciò permetterà l'accesso, nel budget aggiuntivo, della produzione acuti di media e bassa complessità, nonché gli acuti residenti, con il vantaggio, contrariamente a quanto avveniva in passato, di poter fatturare in corso d'anno anche questa porzione di finanziamento.

La Regione inoltre ridefinisce il valore di finanziamento assegnato a ciascuna struttura, ripartendolo in specifici budget per aree omogenee come segue:

- **Area medica** - il cui budget sarà destinato alle discipline mediche non chirurgiche;
- **Area chirurgica** - il cui budget, sarà destinato alle discipline chirurgiche;
- **Area critica** - il cui budget sarà destinato ai ricoveri in Terapia Intensiva, Terapia Intensiva Neonatale e Unità Coronarica.

Con la nuova metodologia di attribuzione del budget, la Regione Lazio ha voluto contrastare il fenomeno del "boarding" nei Pronto Soccorso e puntare quindi sull'abbattimento delle liste di attesa degli interventi chirurgici.

Il raggiungimento di tale obiettivo ha posto peraltro in essere un sistema di abbattimenti di budget, per le annualità successive, che possono rilevarsi penalizzanti per le Strutture che disattendono le regole dettate dalla delibera regionale come, ad esempio, l'obbligo di accettazione dei pazienti provenienti da strutture dotate di pronto soccorso, per tutto l'arco della settimana, comprensivo del sabato e della domenica.

Per quanto attiene l'area chirurgica, inoltre, per le strutture non dotate di pronto soccorso è stata prevista una soglia minima di erogazione di interventi chirurgici (80%), programmati all'interno delle liste d'attesa SSR.

Qualora fosse disattesa questa soglia, la Regione Lazio applicherà, in sede di riconoscimento della produzione totale annuale, una regressione tariffaria pari al 30% su tutti i ricoveri che eccederanno il 20% di produzione rimanente.

Sono previste inoltre ulteriori regressioni tariffarie qualora gli interventi chirurgici vengano eseguiti oltre i tempi stabiliti nel Piano nazionale di governo delle liste di attesa (PNGLA) 2019-2021, in relazione alla classe di priorità del paziente.

Relativamente alle tariffe DRG applicate, la Regione conferma una stadiazione tariffaria come da DCA n. 151/2019 (Tabella 7 - Allegato 4).

Sono altresì confermati tutti i sistemi di abbattimento automatico ad oggi vigenti.

Nell'ambito di questo riordino, la Regione Lazio conferma inoltre l'interruzione del progetto sperimentale per il recupero della mobilità passiva di Cardiocirurgia, di cui alla Determina G08251/2022.

Alla European Hospital è assegnato, per l'anno 2024, il budget così ripartito:

- 1) Area medica - Euro 5.478.477,30;
- 2) Area chirurgica - Euro 13.063.095,04;
- 3) Area critica - 1.092.106,30.

Alla data del 31 gennaio 2023, la European Hospital ha effettuato una produzione di ricoveri per acuti in accreditamento come da seguente tabella:

Branca	Gennaio 2024	Gennaio 2023	Delta
CARDIOCHIRURGIA	1.119.221,60	912.792,48	206.429,12
CARDIOLOGIA	524.192,88	467.644,26	56.548,62
<b>Totale complessivo</b>	<b>1.643.414,48</b>	<b>1.380.436,74</b>	<b>262.977,74</b>

L'attività di ricovero a privati, a confronto dell'anno precedente, è la seguente:

Branca	Gennaio 2024	Gennaio 2023	Delta
CARDIOCHIRURGIA	119.263,80	51.430,72	67.833,08
CARDIOLOGIA	73.140,78	65.354,27	7.786,51
CHIRURGIA GENERALE	89.784,43	73.991,84	15.792,59
GINECOLOGIA	938,92	-	938,92
MEDICINA GENERALE	93.044,55	63.296,26	29.748,29
ORTOPEDIA	151.353,66	90.104,51	61.249,15
<b>Totale complessivo</b>	<b>527.526,14</b>	<b>344.177,60</b>	<b>183.348,54</b>

L'attività ambulatoriale a privati, a confronto dell'anno precedente, è la seguente:

Branca	Gennaio 2024	Gennaio 2023	Delta
CARDIOCHIRURGIA	12.426,60	16.224,20	- 3.797,60
CARDIOLOGIA	43.266,34	35.312,70	7.953,64
CHIRURGIA GENERALE	31.492,80	32.065,07	- 572,27
DERMATOLOGIA	2.636,80	800,00	1.836,80
DIAGNOSTICA PER IMMAGINI	65.941,05	50.692,51	15.248,54
ECOGRAFIA	9.937,77	7.891,99	2.045,78
FISIOTERAPIA AMBULATORIALE	3.058,00	5.113,52	- 2.055,52
GINECOLOGIA E PROCR. MED.ASSISTITA	42.936,43	30.621,98	12.314,45
LABORATORIO ANALISI	13.785,92	13.625,87	160,05
LABORATORIO ISTOPATOLOGIA	1.789,87	2.191,01	- 401,14
MEDICINA	3.394,18	3.320,18	74,00
NEUROLOGIA	705,00	364,00	341,00
OCULISTICA	818,80	2.599,00	- 1.780,20
ORTOPEDIA	8.375,40	5.030,59	3.344,81
OTORINOLARINGOIATRIA	3.184,43	3.033,80	150,63
PNEUMOLOGIA	3.119,49	1.958,92	1.160,57
SALA ENDOSCOPICA P.T	8.625,00	10.108,02	- 1.483,02
TERAPIA DEL DOLORE E ANESTESIOLOGIA	2.930,00	2.258,00	672,00
UROLOGIA	3.213,78	3.710,45	- 496,67
<b>Totale complessivo</b>	<b>261.637,66</b>	<b>226.921,81</b>	<b>34.715,85</b>

## Sedi secondarie

La Società non ha sedi operative secondarie.

## Informativa sulla Privacy e sul documento programmatico di sicurezza

Vi segnaliamo che la Società ha mantenuto gli standard di sicurezza per il trattamento dei dati personali, sia cartacei che informatici, in ottemperanza alle disposizioni di settore, in relazione agli adempimenti previsti dal D. Lgs 196/2003 e successive modifiche.

Inoltre, la casa di cura ha ottenuto la certificazione ISO 9001, che definisce i requisiti di un sistema di gestione per la qualità organizzativa aziendale.

In data 15 giugno 2023 la European Hospital è stata riconfermata conforme alla normativa UNI EN ISO 9001:2015, a conclusione della sorveglianza annuale effettuata dalla Società Kiwa-Cermet, che si è conclusa positivamente.

### **Destinazione del risultato d'esercizio**

Ai sensi dell'art. 22-septies), si propone all'Assemblea di destinare l'utile di esercizio come segue:

- Riserva Legale Euro 56.738
- Riserva Straordinaria Euro 1.078.024.

### **L'Amministratore Unico**

*GENCHI STEFANIA*

**EUROPEAN HOSPITAL S.P.A.****Bilancio di esercizio al 31/12/2023**

<b>Dati Anagrafici</b>	
<b>Sede in</b>	ROMA
<b>Codice Fiscale</b>	07428640580
<b>Numero Rea</b>	611159
<b>P.I.</b>	01774941007
<b>Capitale Sociale Euro</b>	3.366.480,00 i.v.
<b>Forma Giuridica</b>	SOCIETA' PER AZIONI
<b>Settore di attività prevalente (ATECO)</b>	861010
<b>Società in liquidazione</b>	no
<b>Società con Socio Unico</b>	no
<b>Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento</b>	si
<b>Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento</b>	GAROFALO HEALTH CARE S.P.A.
<b>Appartenenza a un gruppo</b>	si
<b>Denominazione della società capogruppo</b>	RAFFAELE GAROFALO S.a.p.a.
<b>Paese della capogruppo</b>	ITALIA
<b>Numero di iscrizione all'albo delle cooperative</b>	

## Bilancio al 31/12/2023

## STATO PATRIMONIALE

ATTIVO	31/12/2023	31/12/2022
<b>A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI</b>		
<b>Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B) IMMOBILIZZAZIONI</b>		
<i>I - Immobilizzazioni immateriali</i>		
1) Costi di impianto e di ampliamento	13.025	19.538
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	14.055	14.166
7) Altre	21.718	25.336
Totale immobilizzazioni immateriali	48.798	59.040
<i>II - Immobilizzazioni materiali</i>		
3) Attrezzature industriali e commerciali	1.918.887	2.010.199
4) Altri beni	25.253	6.453
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	0	282.575
Totale immobilizzazioni materiali	1.944.140	2.299.227
<i>III - Immobilizzazioni finanziarie</i>		
1) Partecipazioni in		
a) Imprese controllate	6.564.451	5.768.270
d) Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	180.000	180.000
d-bis) Altre imprese	35	35
Totale partecipazioni (1)	6.744.486	5.948.305
2) Crediti		
a) Verso imprese controllate		
Esigibili oltre l'esercizio successivo	2.668.869	2.658.869
Totale crediti verso imprese controllate	2.668.869	2.658.869
c) Verso controllanti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	3.015.945	0
Totale crediti verso controllanti	3.015.945	0
d-bis) Verso altri		
Esigibili entro l'esercizio successivo	362	362
Totale crediti verso altri	362	362
Totale Crediti	5.685.176	2.659.231
Totale immobilizzazioni finanziarie (III)	12.429.662	8.607.536
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>14.422.600</b>	<b>10.965.803</b>
<b>C) ATTIVO CIRCOLANTE</b>		
<i>I) Rimanenze</i>		
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo	499.958	397.721
Totale rimanenze	499.958	397.721
<i>II) Crediti</i>		
1) Verso clienti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	12.784.484	16.564.715
Totale crediti verso clienti	12.784.484	16.564.715
2) Verso imprese controllate		
Esigibili entro l'esercizio successivo	1.696	1.391
Totale crediti verso imprese controllate	1.696	1.391
4) Verso controllanti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	331.769	7.263
Totale crediti verso controllanti	331.769	7.263
5) Verso Imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	608	0
Totale crediti verso Imprese sottoposte al controllo delle	608	0

controllanti		
5-bis) Crediti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	1.151.071	766.630
Esigibili oltre l'esercizio successivo	454.618	382.423
Totale crediti tributari	1.605.689	1.149.053
5-ter) Imposte anticipate	1.261.497	789.415
5-quater) Verso altri		
Esigibili entro l'esercizio successivo	496.376	552.516
Esigibili oltre l'esercizio successivo	553.652	567.440
Totale crediti verso altri	1.050.028	1.119.956
Totale crediti	17.035.771	19.631.793
<i>III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</i>		
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0
<i>IV - Disponibilità liquide</i>		
1) Depositi bancari e postali	2.040.895	2.144.414
2) Assegni	11.798	11.798
3) Danaro e valori in cassa	38.851	18.019
Totale disponibilità liquide	2.091.544	2.174.231
<b>Totale attivo circolante (C)</b>	<b>19.627.273</b>	<b>22.203.745</b>
<b>D) RATEI E RISCONTI</b>	<b>864.369</b>	<b>676.855</b>
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>34.914.242</b>	<b>33.846.403</b>

**STATO PATRIMONIALE**

<b>PASSIVO</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
<b>A) PATRIMONIO NETTO</b>		
I - Capitale	3.366.480	3.366.480
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0
III - Riserve di rivalutazione	0	0
IV - Riserva legale	591.048	591.048
V - Riserve statutarie	0	0
<i>VI - Altre riserve, distintamente indicate</i>		
Riserva straordinaria	1.220.906	4.153.148
Varie altre riserve	233.611	258.947
Totale altre riserve	1.454.517	4.412.095
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	0	0
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	1.134.762	-2.957.577
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>6.546.807</b>	<b>5.412.046</b>
<b>B) FONDI PER RISCHI E ONERI</b>		
2) Per imposte, anche differite	127.842	138.100
4) Altri	2.179.233	1.289.233
<b>Totale fondi per rischi e oneri (B)</b>	<b>2.307.075</b>	<b>1.427.333</b>
<b>C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO</b>	<b>940.457</b>	<b>996.608</b>
<b>D) DEBITI</b>		
1) Obbligazioni		
Esigibili entro l'esercizio successivo	660.489	412.697
Esigibili oltre l'esercizio successivo	3.331.147	3.331.147
Totale obbligazioni (1)	3.991.636	3.743.844
4) Debiti verso banche		
Esigibili entro l'esercizio successivo	996.513	988.967
Totale debiti verso banche (4)	996.513	988.967
6) Acconti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	777.528	443.351

Totale acconti (6)	777.528	443.351
7) Debiti verso fornitori		
Esigibili entro l'esercizio successivo	10.912.719	10.368.516
Totale debiti verso fornitori (7)	10.912.719	10.368.516
11) Debiti verso controllanti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	561.758	3.308.177
Totale debiti verso controllanti (11)	561.758	3.308.177
11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	4.890.233	4.541.226
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti (11-bis)	4.890.233	4.541.226
12) Debiti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	777.887	438.184
Totale debiti tributari (12)	777.887	438.184
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
Esigibili entro l'esercizio successivo	289.771	237.418
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale (13)	289.771	237.418
14) Altri debiti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	716.429	1.166.975
Esigibili oltre l'esercizio successivo	646.645	502.645
Totale altri debiti (14)	1.363.074	1.669.620
<b>Totale debiti (D)</b>	<b>24.561.119</b>	<b>25.739.303</b>
<b>E) RATEI E RISCONTI</b>	<b>558.784</b>	<b>271.113</b>
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>34.914.242</b>	<b>33.846.403</b>

## CONTO ECONOMICO

	31/12/2023	31/12/2022
<b>A) VALORE DELLA PRODUZIONE:</b>		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	31.774.700	34.684.799
5) Altri ricavi e proventi		
Contributi in conto esercizio	289.012	221.438
Altri	1.347.886	585.385
Totale altri ricavi e proventi	1.636.898	806.823
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>33.411.598</b>	<b>35.491.622</b>
<b>B) COSTI DELLA PRODUZIONE:</b>		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	10.377.144	11.041.050
7) Per servizi	9.272.186	9.971.202
8) Per godimento di beni di terzi	1.516.257	1.265.205
9) Per il personale:		
a) Salari e stipendi	5.075.071	5.167.458
b) Oneri sociali	1.431.958	1.438.167
c) Trattamento di fine rapporto	356.122	444.204
e) Altri costi	27.641	6.560
Totale costi per il personale	6.890.792	7.056.389
10) Ammortamenti e svalutazioni:		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	17.665	57.290
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	552.570	547.643
d) Svalutazione crediti attivo circolante e disponibilità liquide	1.153.034	105.592
Totale ammortamenti e svalutazioni	1.723.269	710.525
11) Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-102.236	13.739

12) Accantonamenti per rischi	1.580.000	306.301
14) Oneri diversi di gestione	1.442.706	1.655.957
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>32.700.118</b>	<b>32.020.368</b>
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)</b>	<b>711.480</b>	<b>3.471.254</b>
<b>C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI:</b>		
16) Altri proventi finanziari:		
d) Proventi diversi dai precedenti		
Da imprese controllanti	15.945	0
Altri	48.552	2.638
Totale proventi diversi dai precedenti	64.497	2.638
Totale altri proventi finanziari	64.497	2.638
17) Interessi e altri oneri finanziari		
- verso imprese controllanti	38.091	58.696
- verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	67.762	66.392
Altri	292.085	73.809
Totale interessi e altri oneri finanziari	397.938	198.897
17-bis) Utili e perdite su cambi	186	0
<b>Totale proventi e oneri finanziari (C) (15+16-17+-17-bis)</b>	<b>-333.255</b>	<b>-196.259</b>
<b>D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE:</b>		
18) Rivalutazioni:		
a) Di partecipazioni	796.181	0
Totale rivalutazioni	796.181	0
19) Svalutazioni:		
a) Di partecipazioni	0	5.684.371
Totale svalutazioni	0	5.684.371
<b>Totale rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18-19)</b>	<b>796.181</b>	<b>-5.684.371</b>
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D)</b>	<b>1.174.406</b>	<b>-2.409.376</b>
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
Imposte correnti	563.748	714.527
Imposte relative ad esercizi precedenti	-41.764	-1.030
Imposte differite e anticipate	-482.340	-165.296
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	39.644	548.201
<b>21) UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO</b>	<b>1.134.762</b>	<b>-2.957.577</b>

<b>RENDICONTO FINANZIARIO (FLUSSO REDDITUALE CON METODO INDIRETTO)</b>		
	<b>Esercizio Corrente</b>	<b>Esercizio Precedente</b>
<b>A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>1.134.762</b>	<b>(2.957.577)</b>
Imposte sul reddito	39.644	548.201
Interessi passivi/(attivi)	333.441	196.259
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	0
<b>1. Utile / (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</b>	<b>1.507.847</b>	<b>(2.213.117)</b>
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi	1.580.000	306.301
Ammortamenti delle immobilizzazioni	570.235	604.933
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazioni monetarie	0	0
Altre rettifiche in aumento / (in diminuzione) per elementi non monetari	356.853	5.789.963
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	<i>2.507.088</i>	<i>6.701.197</i>
<b>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>4.014.935</b>	<b>4.488.080</b>
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(102.237)	13.740
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	2.627.197	(2.180.388)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	544.203	(548.885)
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	(187.514)	(447.120)
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	287.671	(16.650)
Altri decrementi / (Altri incrementi) del capitale circolante netto	(1.792.689)	(1.767.575)
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>1.376.631</i>	<i>(4.946.878)</i>
<b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>5.391.566</b>	<b>(458.798)</b>
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	(333.441)	(196.259)
(Imposte sul reddito pagate)	0	0
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	(746.151)	(2.505.606)
Altri incassi/(pagamenti)	0	0
<i>Totale altre rettifiche</i>	<i>(1.079.592)</i>	<i>(2.701.865)</i>

<b>Flusso finanziario dell'attività operativa (A)</b>	<b>4.311.974</b>	<b>(3.160.663)</b>
<b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)	(197.483)	(877.838)
Disinvestimenti	0	0
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)	(7.423)	(18.662)
Disinvestimenti	0	0
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
(Investimenti)	(3.025.945)	0
Disinvestimenti	0	2.508.514
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>		
(Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	0	0
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)	0	0
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	0	0
<b>Flusso finanziario dell'attività d'investimento (B)</b>	<b>(3.230.851)</b>	<b>1.612.014</b>
<b>C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	7.546	(203.488)
Accensione finanziamenti	0	557.361
(Rimborso finanziamenti)	(1.171.355)	0
<i>Mezzi propri</i>		
Aumento di capitale a pagamento	0	6
(Rimborso di capitale)	(1)	0
Cessione (Acquisto) di azioni proprie	0	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	0	0
<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>	<b>(1.163.810)</b>	<b>353.879</b>
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)</b>	<b>(82.687)</b>	<b>(1.194.770)</b>
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0
<b>Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio</b>		
Depositi bancari e postali	2.144.414	3.338.237
Assegni	11.798	11.798
Denaro e valori in cassa	18.019	18.966
<b>Totale disponibilità liquide a inizio esercizio</b>	<b>2.174.231</b>	<b>3.369.001</b>
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
<b>Disponibilità liquide a fine esercizio</b>		
Depositi bancari e postali	2.040.895	2.144.414

Assegni	11.798	11.798
Denaro e valori in cassa	38.851	18.019
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	2.091.544	2.174.231
<b>Di cui non liberamente utilizzabili</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Nota Integrativa al bilancio di esercizio al 31/12/2023****PREMESSA**

Il bilancio chiuso al 31/12/2023 di cui la presente nota integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423, primo comma del Codice Civile, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto conformemente agli articoli 2423, 2423 ter, 2424, 2424 bis, 2425, 2425 bis, 2425 ter del Codice Civile, secondo principi di redazione conformi a quanto stabilito dall'art. 2423 bis e criteri di valutazione di cui all'art. 2426 c.c..

Sono stati osservati i principi e le raccomandazioni pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) integrati, ove mancanti, da principi internazionali di generale accettazione (IAS/IFRS e USGAAP), al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico dell'esercizio.

**PRINCIPI DI REDAZIONE**

Al fine di redigere il bilancio con chiarezza e fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico conformemente al disposto dell'articolo 2423 bis del Codice Civile, si è provveduto a:

- valutare le singole voci secondo prudenza ed in previsione di una normale continuità aziendale;
- includere i soli utili effettivamente realizzati nel corso dell'esercizio;
- determinare i proventi ed i costi nel rispetto della competenza temporale, ed indipendentemente dalla loro manifestazione finanziaria;
- comprendere tutti i rischi e le perdite di competenza, anche se divenuti noti dopo la conclusione dell'esercizio;
- considerare distintamente, ai fini della relativa valutazione, gli elementi eterogenei inclusi nelle varie voci del bilancio;
- mantenere immutati i criteri di valutazione adottati rispetto al precedente esercizio.

Sono stati altresì rispettati i seguenti postulati di bilancio di cui all'OIC 11 par. 15:

- a) prudenza;
- b) prospettiva della continuità aziendale;
- c) rappresentazione sostanziale;
- d) competenza;
- e) costanza nei criteri di valutazione;
- f) rilevanza;
- g) comparabilità.

**Prospettiva della continuità aziendale**

Per quanto concerne tale principio, la valutazione delle voci di bilancio è stata effettuata nella prospettiva della continuità aziendale e quindi tenendo conto del fatto che l'azienda costituisce un complesso economico funzionante, destinato, almeno per un prevedibile arco di tempo futuro (12 mesi dalla data di riferimento di chiusura del bilancio), alla produzione di reddito.

Nella valutazione prospettica circa il presupposto della continuità aziendale, non sono emerse significative incertezze né sono state individuate ragionevoli motivazioni che possano portare alla cessazione dell'attività.

Il bilancio è redatto in unità di euro.

## **CASI ECCEZIONALI EX ART. 2423, QUINTO COMMA DEL CODICE CIVILE**

Non si sono verificati eventi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art.2423, quinto comma del Codice Civile.

## **ATTIVITA' SVOLTA**

La Casa di Cura European Hospital è una Clinica Polispecialistica Accreditata per n. 22 posti letto di cardiocirurgia, n. 9 posti letto di cardiologia, n. 12 posti letto di terapia intensiva e n. 8 posti letto di unità coronarica. Inoltre dispone di n. 93 posti letto autorizzati privati e opera nel settore Sanitario, occupandosi di aspetti assistenziali e diagnostici, di problematiche di ricerca e di formazione per l'utilizzo delle tecnologie Sanitarie più avanzate. La casa di cura eroga in special modo prestazioni nell'area cardiocirurgica e cardiologica in convenzione con il Servizio Sanitario Nazionale. La casa di cura si presenta come una realtà collaudata sul territorio e un punto di riferimento per molteplici pazienti che usufruiscono dei servizi prestati dalla stessa. La struttura accoglie inoltre, in regime privatistico, tutte le altre specialità chirurgiche ed è rinomata per il suo centro per la cura della sterilità e la fecondazione assistita con tecniche all'avanguardia ed elevata percentuale di successo delle procedure applicate.

Si rinvia alla Relazione della Gestione per la descrizione delle modifiche intervenute nel corso dell'esercizio e per il dettaglio della produzione.

## **Eventuale appartenenza a un Gruppo**

In data 9 novembre 2023 la Garofalo Health Care S.p.A., quotata sul segmento Euronext STAR di Borsa Italiana, ha acquisito il 100% del capitale della Aurelia Hospital S.r.l., società nella quale la Aurelia '80 S.p.A. in liquidazione aveva conferito il ramo d'azienda costituito dalla casa di cura Aurelia Hospital e dalle partecipazioni dirette ed indirette possedute dalla Aurelia '80, unitamente ai rapporti finanziari attivi e passivi con le società controllate. Pertanto la European Hospital S.p.A. è attualmente controllata dalla Garofalo Health Care S.p.A., attraverso la Aurelia Hospital S.r.l., che ne detiene il 89,896% del capitale, la Axa Residence S.p.A. e la RAM S.p.A. (entrambe controllate indirettamente da Garofalo Health Care S.p.A.).

## **CRITERI DI VALUTAZIONE APPLICATI**

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio, esposti di seguito, sono conformi a quanto disposto dall'art. 2426 del Codice Civile.

I criteri di valutazione di cui all'art. 2426 del Codice Civile sono conformi a quelli utilizzati nella redazione del bilancio del precedente esercizio.

## **Immobilizzazioni immateriali**

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte, nel limite del valore recuperabile, al costo di acquisto o di produzione interna, inclusi tutti gli oneri accessori di diretta imputazione, e sono sistematicamente ammortizzate in quote costanti in relazione alla residua possibilità di utilizzazione del bene.

In particolare, i costi di impianto ed ampliamento derivano dalla capitalizzazione degli oneri riguardanti le fasi di avvio o di accrescimento della capacità operativa e sono ammortizzati in cinque anni.

I costi di sviluppo derivano dall'applicazione dei risultati della ricerca di base o di altre conoscenze possedute o acquisite, anteriormente all'inizio della produzione commerciale o dell'utilizzazione, e sono ammortizzati secondo la loro vita utile.

I diritti di brevetto industriale ed i diritti di utilizzazione delle opere d'ingegno sono ammortizzati in base alla loro presunta durata di utilizzazione, comunque non superiore a quella fissata dai contratti di licenza.

Il valore attribuito all'avviamento è riferibile ai costi sostenuti per la rilevazione a titolo oneroso di complessi aziendali, in presenza di benefici economici futuri e di recuperabilità del costo, ed è ammortizzato secondo la sua vita utile, tenendo conto di tutte informazioni disponibili per stimare il periodo nel quale si manifesteranno i benefici economici.

Le immobilizzazioni in corso ricomprendono i beni immateriali in corso di realizzazione. Tali costi rimangono iscritti in tale voce fino a quando non sia acquisita la titolarità del diritto o non sia completato il progetto. Al verificarsi di tali condizioni, i corrispondenti valori sono riclassificati nelle voci di competenza delle immobilizzazioni immateriali.

Le immobilizzazioni in corso non sono oggetto di ammortamento.

Le immobilizzazioni il cui valore alla data di chiusura dell'esercizio risulti durevolmente inferiore al residuo costo da ammortizzare sono iscritte a tale minor valore; questo non è mantenuto se nei successivi esercizi vengono meno le ragioni della rettifica effettuata.

L'iscrizione e la valorizzazione delle poste inserite nella categoria delle immobilizzazioni immateriali è stata operata con il consenso del Collegio Sindacale, ove ciò sia previsto dal Codice Civile.

### **Immobilizzazioni materiali**

Le immobilizzazioni materiali sono rilevate alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi ai beni acquisiti e sono iscritte, nel limite del valore recuperabile, al costo di acquisto o di produzione al netto dei relativi fondi di ammortamento, inclusi tutti i costi e gli oneri accessori di diretta imputazione, dei costi indiretti inerenti la produzione interna, nonché degli oneri relativi al finanziamento della fabbricazione interna sostenuti nel periodo di fabbricazione e fino al momento nel quale il bene può essere utilizzato.

Per le immobilizzazioni materiali costituite da un assieme di beni tra loro coordinati, in conformità con quanto disposto dall'OIC 16 ai par.45 e 46, si è proceduto alla determinazione dei valori dei singoli cespiti ai fini di individuare la diversa durata della loro vita utile.

Le immobilizzazioni materiali acquisite a titolo gratuito, in conformità con quanto disposto dall'OIC 16 ai par. 47 e 48, sono state iscritte in base al valore di mercato con contropartita la voce 'A.5 Altri ricavi e proventi' del conto economico.

Il costo delle immobilizzazioni la cui utilizzazione è limitata nel tempo è sistematicamente ammortizzato in ogni esercizio sulla base di aliquote economico-tecniche determinate in relazione alla residua possibilità di utilizzazione.

L'ammortamento decorre dal momento in cui i beni sono disponibili e pronti per l'uso.

Sono state applicate le aliquote che rispecchiano il risultato dei piani di ammortamento tecnici, confermate dalle realtà aziendali e ridotte del 50% per le acquisizioni nell'esercizio, in quanto esistono per queste ultime le condizioni previste dall'OIC 16 par.61.

I piani di ammortamento, in conformità dell'OIC 16 par.70 sono rivisti in caso di modifica della residua possibilità di utilizzazione.

Le immobilizzazioni in corso ricomprendono i beni materiali in corso di realizzazione. Tali costi rimangono iscritti in tale voce fino a quando non sia acquisita la titolarità del diritto o non sia completato il progetto. Al verificarsi di tali condizioni, i corrispondenti valori sono riclassificati nelle voci di competenza delle immobilizzazioni materiali.

Le immobilizzazioni in corso non sono oggetto di ammortamento.

### **Operazioni di locazione finanziaria**

Le operazioni di locazione finanziaria sono rilevate, conformemente alla normativa civilistica vigente, sulla base del 'metodo patrimoniale' che prevede la contabilizzazione a conto economico dei canoni di locazione di competenza.

L'adozione della 'metodologia finanziaria' avrebbe comportato la contabilizzazione a conto economico, in luogo dei canoni, delle quote di ammortamento sul valore dei beni acquisiti in leasing, commisurate alla durata di utilizzo, e degli interessi sul capitale residuo finanziato, oltre all'iscrizione dei beni nell'attivo patrimoniale e del residuo debito nel passivo patrimoniale.

La sezione specifica di nota integrativa riporta le informazioni correlate agli effetti della 'metodologia finanziaria'.

### **Partecipazioni**

Le partecipazioni sono classificate nell'attivo immobilizzato ovvero nell'attivo circolante sulla base della loro destinazione.

L'iscrizione iniziale è effettuata al costo di acquisto o di acquisizione, comprensivo dei costi accessori.

#### ***Partecipazioni immobilizzate***

Le partecipazioni immobilizzate, quotate e non quotate, sono state valutate attribuendo a ciascuna partecipazione il costo specificamente sostenuto, eventualmente svalutato in funzione del presumibile valore di realizzo.

#### ***Partecipazioni non immobilizzate***

Le partecipazioni che non costituiscono immobilizzazioni sono iscritte al minor valore tra il costo di acquisto e il valore di presunto realizzo desunto dall'andamento del mercato.

Ad oggi la European Hospital non ha partecipazioni non immobilizzate.

### **Rimanenze**

Le rimanenze sono rilevate alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi ai beni acquisiti e sono iscritte al minor valore tra il costo di acquisto, comprensivo di tutti i costi e oneri accessori di diretta imputazione e dei costi indiretti inerenti alla produzione interna, ed il presumibile valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato.

## Crediti

I crediti sono classificati nell'attivo immobilizzato ovvero nell'attivo circolante sulla base della destinazione / origine degli stessi rispetto all'attività ordinaria, e sono iscritti al valore di presunto realizzo.

La suddivisione degli importi esigibili entro e oltre l'esercizio è effettuata con riferimento alla scadenza contrattuale o legale, tenendo anche conto di fatti ed eventi che possono determinare una modifica della scadenza originaria, della realistica capacità del debitore di adempiere all'obbligazione nei termini contrattuali e dell'orizzonte temporale in cui, ragionevolmente, si ritiene di poter esigere il credito.

I crediti ai sensi dell'art. 2426, comma 1 numero 8 del codice civile sono rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato, ad eccezione dei crediti per i quali gli effetti dell'applicazione del costo ammortizzato, ai sensi dell'art. 2423 comma 4 del codice civile, sono irrilevanti (scadenza inferiore ai 12 mesi).

I crediti per i quali non è stato applicato il criterio del costo ammortizzato sono stati rilevati al valore di presumibile realizzo.

Si evidenzia che al 31 dicembre 2023 non sussistono partite debitorie con riferimento alle quali sia risultata necessaria l'applicazione del metodo del "costo ammortizzato".

I crediti, indipendentemente dall'applicazione o meno del costo ammortizzato, sono rappresentati in bilancio al netto dell'iscrizione di un fondo svalutazione a copertura dei crediti ritenuti inesigibili, nonché del generico rischio relativo ai rimanenti crediti, basato su stime effettuate sulla base dell'esperienza passata, dell'andamento degli indici di anzianità dei crediti scaduti, della situazione economica generale, di settore e di rischio paese, nonché sui fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio che hanno riflessi sui valori alla data del bilancio.

### ***Crediti tributari e attività per imposte anticipate***

La voce 'Crediti tributari' accoglie gli importi certi e determinati derivanti da crediti per i quali sia sorto un diritto di realizzo tramite rimborso o in compensazione.

La voce 'Imposte anticipate' accoglie le attività per imposte anticipate determinate in base alle differenze temporanee deducibili o al riporto a nuovo delle perdite fiscali, applicando l'aliquota stimata in vigore al momento in cui si ritiene tali differenze si riverteranno.

## Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono esposte al loro valore nominale.

## Ratei e risconti

I ratei e i risconti sono stati iscritti sulla base del principio della competenza economico temporale e contengono i ricavi / costi di competenza dell'esercizio ed esigibili in esercizi successivi e i ricavi / costi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio, ma di competenza di esercizi successivi.

Sono iscritte pertanto esclusivamente le quote di costi e di ricavi, comuni a due o più esercizi, l'entità dei quali varia in funzione del tempo.

## Fondi per rischi ed oneri

I fondi per rischi rappresentano le passività connesse a situazioni esistenti alla data di bilancio, ma il cui

verificarsi è certo o probabile e di cui, alla data di chiusura dell'esercizio, non sono determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Con riferimento ai rischi per i quali il manifestarsi di una passività sia soltanto possibile ovvero l'onere non possa essere attendibilmente stimato, non si è proceduto allo stanziamento di un fondo rischi.

I fondi per oneri rappresentano passività certe, correlate a componenti negativi di reddito di competenza dell'esercizio, ma che avranno manifestazione numeraria nell'esercizio successivo.

Il processo di stima è operato e/o adeguato alla data di chiusura del bilancio sulla base dell'esperienza passata e di ogni elemento utile a disposizione.

### **Fondi per imposte, anche differite**

Accoglie le passività per imposte probabili, derivanti da accertamenti non definitivi e contenziosi in corso, e le passività per imposte differite determinate in base alle differenze temporanee imponibili, applicando l'aliquota stimata in vigore al momento in cui si ritiene tali differenze si riverseranno.

Il fondo per imposte differite accoglie, ai sensi dell'OIC 25 par. da 53 a 85, anche le imposte differite derivanti da operazioni straordinarie, rivalutazione di attività, riserve in sospensione d'imposta che non sono transitate dal conto economico ovvero dal patrimonio netto.

### **Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto nel rispetto di quanto previsto dalla normativa vigente e corrisponde all'effettivo impegno della Società nei confronti dei singoli dipendenti alla data di chiusura del bilancio, dedotte le anticipazioni corrisposte.

Il debito per il Fondo TFR deve essere letto congiuntamente alla voce dei Crediti per la Tesoreria INPS, pertanto il saldo del debito nei confronti del personale, è pari alla differenza contabile tra le due voci.

### **Debiti**

I debiti ai sensi dell'art. 2426, comma 1 numero 8 del codice civile sono rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato, ad eccezione dei debiti per i quali gli effetti dell'applicazione del costo ammortizzato, ai sensi dell'art. 2423 comma 4 del codice civile, sono irrilevanti (scadenza inferiore ai 12 mesi).

Si evidenzia che al 31 dicembre 2023 non sussistono partite debitorie con riferimento alle quali sia risultata necessaria l'applicazione del metodo del "costo ammortizzato".

I debiti per i quali non è stato applicato il criterio del costo ammortizzato sono stati rilevati al valore nominale.

La suddivisione degli importi esigibili entro e oltre l'esercizio è effettuata con riferimento alla scadenza contrattuale o legale, tenendo anche conto di fatti ed eventi che possono determinare una modifica della scadenza originaria.

I debiti originati da acquisizioni di beni sono iscritti al momento in cui sono trasferiti i rischi, gli oneri e i benefici; quelli relativi ai servizi sono rilevati al momento di effettuazione della prestazione; quelli finanziari e di altra natura al momento in cui scaturisce l'obbligazione verso la controparte.

I debiti tributari accolgono le passività per imposte certe e determinate, nonché le ritenute operate quale sostituto, e non ancora versate alla data del bilancio, e, ove la compensazione è ammessa, sono iscritti al netto di acconti, ritenute d'acconto e crediti d'imposta.

## Costi e ricavi

Sono esposti secondo il principio della prudenza e della competenza economica.

Le transazioni economiche e finanziarie con società del gruppo e con controparti correlate sono effettuate a normali condizioni di mercato.

## ALTRE INFORMAZIONI

Eventi significativi.

Non si rilevano eventi particolarmente significativi nell'esercizio dell'impresa, fatta eccezione per l'acquisizione, da parte di Garofalo Health Care S.p.A., della Aurelia Hospital S.r.l., che ha comportato l'assoggettamento della European Hospital al controllo ed alla direzione e coordinamento di Garofalo Health Care.

Si rimanda alla Relazione della Gestione per l'esposizione più dettagliata degli avvenimenti intervenuti ed alla conseguente definizione e pianificazione della governance futura.

## INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

### ATTIVO

## IMMOBILIZZAZIONI

### Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a € 48.798 (€ 59.040 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Costi di impianto e di ampliamento	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio				
Costo	19.538	14.166	25.336	59.040
Valore di bilancio	19.538	14.166	25.336	59.040
Variazioni nell'esercizio				
Incrementi per acquisizioni	0	7.423	0	7.423
Ammortamento dell'esercizio	6.513	7.534	3.618	17.665
Totale variazioni	-6.513	-111	-3.618	-10.242
Valore di fine esercizio				
Costo	13.025	14.055	21.718	48.798
Valore di bilancio	13.025	14.055	21.718	48.798

Qui di seguito sono fornite le seguenti ulteriori informazioni:

### **Composizione della voce "Altre immobilizzazioni immateriali"**

La voce "Altre immobilizzazioni immateriali" pari a € 21.718 è così composta:

	Descrizione	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
	Spese di manutenzione straordinarie immobile	25.336	-3.618	21.718
Totale		25.336	-3.618	21.718

### **Composizione dei “costi di impianto e ampliamento” e dei “costi di sviluppo”**

In relazione a quanto disposto dall'art.2427, comma 1 numero 3 del codice civile, viene esposta nei seguenti prospetti la composizione dei costi di impianto e ampliamento e dei costi di sviluppo.

#### **Composizione dei costi di impianto e ampliamento:**

	Descrizione	Valore di inizio esercizio	Ammortamenti dell'esercizio	Totale variazioni	Valore di fine esercizio
	Piano di riassetto aziendale	19.538	6.513	-6.513	13.025
Totale		19.538	6.513	-6.513	13.025

La voce comprende i costi sostenuti per il piano di riassetto organizzativo della Società e del Gruppo cui appartiene. In data 18 novembre 2020, in sede di riunione del Consiglio di Amministrazione, è stata approvata la realizzazione del piano strategico di riassetto.

Sono ammortizzati in cinque anni.

### **Immobilizzazioni materiali**

Le immobilizzazioni materiali sono pari a € 1.944.140 (€ 2.299.227 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio					
Costo	0	15.916.311	950.134	282.575	17.149.020
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	0	13.906.112	943.681	0	14.849.793
Valore di bilancio	0	2.010.199	6.453	282.575	2.299.227
Variazioni nell'esercizio					
Incrementi per acquisizioni	0	446.764	52.081	0	498.845
Riclassifiche (del valore di bilancio)	39.580	-96.031	56.451	-282.575	-282.575
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	0	18.767	20	0	18.787
Ammortamento dell'esercizio	39.580	423.278	89.712	0	552.570
Totale variazioni	0	-91.312	18.800	-282.575	-355.087
Valore di fine esercizio					

Costo	0	16.184.436	1.002.049	0	17.186.485
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	0	14.265.549	976.796	0	15.242.345
Valore di bilancio	0	1.918.887	25.253	0	1.944.140

### Operazioni di locazione finanziaria

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti le operazioni di locazione finanziaria, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22 del codice civile:

	Importo
Ammontare complessivo dei beni in locazione finanziaria al termine dell'esercizio	1.674.000
Ammortamenti che sarebbero stati di competenza dell'esercizio	162.375
Valore attuale delle rate di canone non scadute al termine dell'esercizio	1.003.758
Oneri finanziari di competenza dell'esercizio sulla base del tasso d'interesse effettivo	49.410

La tabella sottostante dettaglia le informazioni sopra indicate con riferimento ai singoli contratti in essere:

	Descrizione	Riferimento contratto società di leasing	Valore attuale delle rate non scadute	Interessi passivi di competenza	Costo storico	Fondi ammortamento inizio esercizio	Ammortamenti dell'esercizio	Valore contabile
	Alba Leasing	1064470	0	0	60.000	56.250	3.750	0
	Alba Leasing	1124237	0	369	185.000	104.063	23.125	57.812
	Alba Leasing	1136464	5.018	811	89.000	38.938	11.125	38.937
	Alba Leasing	1154797	34.783	2.721	105.000	32.813	13.125	59.062
	BPCE Lease	14007	148.647	913	300.000	56.250	37.500	206.250
	Unicredit Leasing	1730741	815.310	44.596	1.180.000	0	73.750	1.106.250
Totale			1.003.758	49.410	1.919.000	288.314	162.375	1.468.311

### Immobilizzazioni finanziarie

#### Partecipazioni, altri titoli e strumenti derivati finanziari attivi

Le partecipazioni comprese nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a € 6.744.486 (€ 5.948.305 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni
Valore di inizio esercizio				
Costo	11.452.641	180.000	35	11.632.676
Svalutazioni	5.684.371	0	0	5.684.371
Valore di bilancio	5.768.270	180.000	35	5.948.305
Variazioni nell'esercizio				
Rivalutazioni effettuate nell'esercizio	796.181	0	0	796.181
Totale variazioni	796.181	0	0	796.181

Valore di fine esercizio				
Costo	11.452.641	180.000	35	11.632.676
Svalutazioni	4.888.190	0	0	4.888.190
Valore di bilancio	6.564.451	180.000	35	6.744.486

La voce 'Partecipazioni in altre imprese' è costituita dalla partecipazione verso la Società "Consiglio Nazionale Imballaggi" e corrisponde al contributo CONAI assolto.

### Crediti immobilizzati

I crediti compresi nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a € 5.685.176 (€ 2.659.231 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Importo nominale iniziale	Valore netto iniziale
Verso imprese controllate esigibili oltre esercizio successivo	2.658.869	2.658.869
Verso imprese controllanti esigibili entro esercizio successivo	0	0
Depositi cauzionali in denaro esigibili entro esercizio successivo	362	362
Totale	2.659.231	2.659.231

	Altri movimenti incrementi/(decrementi)	Importo nominale finale	Valore netto finale
Verso imprese controllate esigibili oltre esercizio successivo	10.000	2.668.869	2.668.869
Verso imprese controllanti esigibili entro esercizio successivo	3.015.945	3.015.945	3.015.945
Depositi cauzionali in denaro esigibili entro esercizio successivo	0	362	362
Totale	3.025.945	5.685.176	5.685.176

Qui di seguito sono rappresentati i movimenti di sintesi:

	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 controllate	2.658.869	10.000	2.668.869	0	2.668.869
Crediti immobilizzati verso imprese controllanti	0	3.015.945	3.015.945	3.015.945	0
Crediti immobilizzati verso altri	362	0	362	362	0
Totale crediti immobilizzati	2.659.231	3.025.945	5.685.176	3.016.307	2.668.869

Si tratta di crediti finanziari infruttiferi verso la Società controllata Finaur S.r.l. e dei crediti finanziari fruttiferi verso la Società controllante Aurelia Hospital S.r.l..

### Partecipazioni in imprese controllate

Vengono di seguito riportati i dati relativi alle partecipazioni in imprese controllate, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 5 del codice civile:

	Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Codice Fiscale (per imprese italiane)	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
	FINAUR S.R.L.	ROMA	07366800584	59.325	-20.381	302.944	161.893	53,44	4.962.451
	S. ANTONIO DA PADOVA S.R.L.	ROMA	01415130580	91.800	173.081	982.946	978.031	99,50	1.602.000
Totale									6.564.451

A seguito della messa in liquidazione della ex controllante Aurelia '80 S.p.A. nel corso del 2022, il valore della partecipata S. Antonio da Padova S.r.l., in mancanza di una documentazione che supportasse l'iscrizione ad un valore superiore a quello di netto, è stato prudentemente svalutato, nel bilancio dello scorso esercizio, al corrispondente valore di patrimonio netto.

Nel corso del processo di acquisizione della Aurelia Hospital S.r.l. che, come detto, ha comportato anche l'acquisizione di tutte le partecipazioni dirette ed indirette che facevano capo alla Aurelia '80, ivi compresa quella nella Casa di Cura S. Antonio da Padova S.r.l., il valore economico del 100% della S. Antonio è stato stimato in 4.660 migliaia di Euro; pertanto, venute meno le ragioni che avevano determinato l'abbandono del criterio di costo, essenzialmente riconducibili alla mancanza di informazioni attendibili ed allo stato di liquidazione della ex controllante, ed in conformità con quanto previsto dal paragrafo 42 dell'OIC 21, la partecipazione è stata rivalutata ripristinando il costo di acquisizione pari ad Euro 1.602 migliaia di Euro.

La partecipazione nella Finaur S.r.l. è stata svalutata nel bilancio 2022 ed iscritta ad un valore corrispondente al proprio patrimonio netto rettificato tenendo conto del patrimonio netto della propria controllata Gestiport '86 S.p.A.; si ritiene che il valore di iscrizione della partecipazione non sia inferiore a quello di realizzo.

### Partecipazioni in imprese collegate

Vengono di seguito riportati i dati relativi alle partecipazioni in imprese collegate, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 5 del codice civile:

	Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Codice fiscale (per imprese italiane)	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
	SAMADI S.P.A.	ROMA	00483250585	1.560.000	549.264	12.226.134	244.523	2,00	180.000
Totale									180.000

### Crediti immobilizzati - Ripartizione per area geografica

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

	Area geografica	Crediti immobilizzati verso controllate	Crediti immobilizzati verso controllanti	Crediti immobilizzati verso altri	Totale Crediti immobilizzati
	Italia	2.668.869	3.015.945	362	5.685.176
Totale		2.668.869	3.015.945	362	5.685.176

## ATTIVO CIRCOLANTE

### Rimanenze

I beni sono rilevati nelle rimanenze nel momento in cui avviene il trasferimento dei rischi e i benefici connessi ai beni acquisiti, e conseguentemente includono i beni esistenti presso i magazzini della Società, ad esclusione di quelli ricevuti da terzi per i quali non è stato acquisito il diritto di proprietà (in visione, in conto lavorazione, in conto deposito).

Le rimanenze comprese nell'attivo circolante sono pari a € 499.958 (€ 397.721 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Materie prime, sussidiarie e di consumo	397.721	102.237	499.958
Totale rimanenze	397.721	102.237	499.958

### Crediti

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a € 17.035.771 (€ 19.631.793 nel precedente esercizio).

La composizione è così rappresentata:

	Esigibili entro l'esercizio successivo	Esigibili oltre l'esercizio	Valore nominale totale	(Fondi rischi/svalutazioni)	Valore netto
Verso clienti	18.316.184	0	18.316.184	5.531.700	12.784.484
Verso imprese controllate	1.696	0	1.696	0	1.696
Verso controllanti	331.769	0	331.769	0	331.769
Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	608	0	608	0	608
Crediti tributari	1.151.071	454.618	1.605.689		1.605.689
Imposte anticipate			1.261.497		1.261.497
Verso altri	496.376	553.652	1.050.028	0	1.050.028
Totale	20.297.704	1.008.270	22.567.471	5.531.700	17.035.771

Tra i crediti commerciali sono ricompresi crediti scaduti verso l'Ambasciata di Libia per un importo pari a Euro 3,1 milioni a fronte del quale è stato iscritto un fondo svalutazione di pari importo in considerazione dei rischi di inesigibilità connessi all'attuale situazione politica del Governo di Libia.

Alla data del 31 dicembre 2023, non risultano ulteriori crediti aperti per conto del Governo di Libia, in quanto, sulla base della Convenzione "Albunian Almarsuss", stipulata in data 23/12/2016 e successive convenzioni, il credito derivante dall'attività medica prestata a favore dei feriti di guerra e dei pazienti libici, risulta ampiamente coperto dagli acconti già incassati ed iscritti nel passivo.

Nella voce "crediti tributari", entro e oltre l'esercizio successivo, è iscritto il credito d'imposta per la ricerca & sviluppo pari ad Euro 527 mila, pari alla quota residua di competenza dell'esercizio 2021 e 2022 e l'importo di Euro 289 mila di competenza dell'esercizio 2023. Accoglie inoltre il credito d'imposta sugli investimenti in

beni materiali ed immateriali ed il credito d'imposta Industria 4.0, come da Legge n. 178/2020 art. 1, commi 1051-1063, relativo agli esercizi 2020 - 2023.

La voce "crediti verso imprese controllate e controllanti" accoglie crediti di natura commerciale rispettivamente verso la Soc. S. Antonio da Padova S.r.l. e la Soc. Aurelia Hospital S.r.l.

I crediti per imposte anticipate, pari ad Euro 1.261.497 sono stati calcolati, secondo il principio della prudenza, utilizzando le aliquote di imposta in vigore nell'esercizio 2023.

Tali crediti rappresentano l'effetto sulle differenze temporanee tra il risultato civilistico e quello fiscale che, si prevede, si riverseranno nei prossimi esercizi.

Il saldo dei crediti verso altri, oltre l'esercizio, accoglie il credito iscritto nei confronti di un medico libero professionista condannato al rimborso delle somme anticipate dalla Casa di Cura a titolo risarcitorio, mediante parziale pignoramento degli emolumenti pensionistici.

Accoglie, infine, il credito contabilizzato dalla società nei confronti della Faro Assicurazioni in liquidazione coatta amministrativa pari ad euro 377.028. Nel 2017 la Casa di Cura ha eseguito pagamenti, o è stata condannata all'esecuzione, a fronte di sinistri le cui sentenze si sono rese definitive con un esito sfavorevole. A copertura di tali sinistri, era stato dato incarico di tutela alla Faro Assicurazioni, prima dell'avviamento della procedura concorsuale. Pertanto, la Casa di Cura ha proceduto con un'istanza di insinuazione tardiva al passivo della Liquidazione della Faro Assicurazioni per l'incremento delle Riserve, in virtù delle concrete possibilità di recupero di parte delle somme versate. I legali della società ritengono attendibile il recupero della somma di 377 mila Euro e pertanto si è provveduto all'iscrizione del corrispondente importo tra i crediti.

L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore di presunto realizzo è stato ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti che ha subito, nel corso dell'esercizio, le seguenti movimentazioni:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Fondo svalutazione crediti	2.415.870	1.070.789	3.486.659
Fondo svalutazione crediti int. mora	2.045.041	0	2.045.041
Totale	4.460.911	1.070.789	5.531.700

### Crediti - Distinzione per scadenza

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	16.564.715	-3.780.231	12.784.484	12.784.484	0	0
Crediti verso imprese	1.391	305	1.696	1.696	0	0

controllate iscritti nell'attivo circolante						
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	7.263	324.506	331.769	331.769	0	0
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	0	608	608	608	0	0
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	1.149.053	456.636	1.605.689	1.151.071	454.618	0
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	789.415	472.082	1.261.497			
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	1.119.956	-69.928	1.050.028	496.376	553.652	176.624
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	19.631.793	-2.596.022	17.035.771	14.766.004	1.008.270	176.624

### Crediti - Ripartizione per area geografica

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

	Totale				
Area geografica		ITALIA	LIBIA	GERMANIA	STATI UNITI
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	12.784.484	12.764.732	0	12.602	7.150
Crediti verso controllate iscritti nell'attivo circolante	1.696	1.696	0	0	0
Crediti verso controllanti iscritti nell'attivo circolante	331.769	331.769	0	0	0
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	608	608	0	0	0
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	1.605.689	1.605.689	0	0	0
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	1.261.497	1.261.497	0	0	0
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	1.050.028	1.050.028	0	0	0
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	17.035.771	17.016.019	0	12.602	7.150

### Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a € 2.091.544 (€ 2.174.231 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	2.144.414	-103.519	2.040.895
Assegni	11.798	0	11.798
Denaro e altri valori in cassa	18.019	20.832	38.851
Totale disponibilità liquide	2.174.231	-82.687	2.091.544

### RATEI E RISCONTI ATTIVI

I ratei e risconti attivi sono pari a € 864.369 (€ 676.855 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei attivi	74	189	263
Risconti attivi	676.781	187.325	864.106
Totale ratei e risconti attivi	676.855	187.514	864.369

**Composizione dei ratei attivi:**

	Descrizione	Importo
	Recuperi da dipendenti	263
Totale		263

**Composizione dei risconti attivi:**

	Descrizione	Importo
	Assicurazioni	1.907
	Leasing	208.450
	Contributo att.tà didattico scientifica	636.687
	Contratti manutenzione	6.597
	Spese telefoniche	121
	Servizi bancari	1.767
	Noleggio attrezzature	1.130
	Altro	4.385
	Iva indetraibile	3.062
Totale		864.106

## INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

### PATRIMONIO NETTO

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a € 6.546.807 (€ 5.412.046 nel precedente esercizio).

Il Capitale Sociale risulta interamente versato ed ammonta ad Euro 3.366.480, diviso in n. 6.474.000 azioni ordinarie del valore nominale pari ad Euro 0,52 cadauna.

La Società non ha mai emesso azioni di godimento, obbligazioni convertibili e/o titoli e valori simili.

Nei prospetti riportati di seguito viene evidenziata la movimentazione subita durante l'esercizio dalle singole poste che compongono il Patrimonio Netto e il dettaglio della voce 'Altre riserve', che accoglie la Riserva Straordinaria e la Riserva Indisponibile Legge 126/2020, nonché la Riserva che accoglie le differenze derivanti dall'arrotondamento dei valori espressi in bilancio in unità di Euro.

	Valore di inizio esercizio	Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	3.366.480	0	0	0		3.366.480
Riserva legale	591.048	0	0	0		591.048

Altre riserve						
Riserva straordinaria	4.153.148	0	25.336	2.957.578		1.220.906
Varie altre riserve	258.947	0	0	25.336		233.611
Totale altre riserve	4.412.095	0	25.336	2.982.914		1.454.517
Utile (perdita) dell'esercizio	-2.957.577	2.957.577	0	0	1.134.762	1.134.762
Totale Patrimonio netto	5.412.046	2.957.577	25.336	2.982.914	1.134.762	6.546.807

### Riserva Indisponibile Art. 7-ter Legge 126/2020

Nel 2020 la Società ha deciso di avvalersi della sospensione degli ammortamenti prevista dal D.L. 104/2020 convertito in Legge n. 126/2020 ed ha provveduto pertanto all'apertura di una Riserva Indisponibile, pari al valore contabile di euro 658.881, corrispondente al valore degli ammortamenti sospesi, al netto delle imposte differite pari a euro 266.774.

Alla data del 31/12/2022, per effetto del rilascio delle quote di ammortamento, ammontava a Euro 258.947.

Nel 2023, la Riserva Indisponibile si decrementa di Euro 25.336, al netto delle imposte differite, per effetto del rilascio delle quote di ammortamento chiuse nell'esercizio.

	Descrizione	Importo
	Riserva Indisponibile L. 126/2020	233.611
Totale		233.611

### Disponibilità ed utilizzo delle voci di patrimonio netto

Le informazioni richieste dall'articolo 2427, comma 1 numero 7-bis del codice civile relativamente alla specifica delle voci del patrimonio netto con riferimento alla loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, sono desumibili dal prospetto sottostante:

	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi - per copertura perdite
Capitale	3.366.480		0	0
Riserva legale	591.048	A, B	0	0
Altre riserve				
Riserva straordinaria	1.220.906	A, B, C	1.220.906	2.957.577
Varie altre riserve	233.611	A, B	0	0
Totale altre riserve	1.454.517		1.220.906	2.957.577
Totale	5.412.045		1.220.906	2.957.577
Quota non distribuibile			21.718	
Residua quota distribuibile			1.199.188	
Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutari E: altro				

Le Varie Altre Riserve si riferiscono alla Riserva Indisponibile D.L. 104/2020.

La quota non distribuibile si riferisce ai costi pluriennali da ammortizzare.

## FONDI PER RISCHI ED ONERI

I fondi per rischi ed oneri sono iscritti nelle passività per complessivi € 2.307.075 (€ 1.427.333 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Fondo per imposte anche differite	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	138.100	1.289.233	1.427.333
Variazioni nell'esercizio			
Accantonamento nell'esercizio	0	1.580.000	1.580.000
Utilizzo nell'esercizio	10.258	690.000	700.258
Totale variazioni	-10.258	890.000	879.742
Valore di fine esercizio	127.842	2.179.233	2.307.075

La voce 'Fondo per imposte, anche differite' pari ad Euro 127.842, si riferisce per Euro 94.585, al residuo delle imposte iscritte a fronte della sospensione degli ammortamenti materiali ed immateriali avvenuta nell'esercizio 2020 e, per la differenza, ad interessi di mora non incassati.

Per quanto concerne le informazioni relative alle movimentazioni del "Fondo per imposte differite", si rimanda alla sezione "Imposte sul reddito d'esercizio, correnti differite e anticipate".

In merito al Fondo Rischi, la voce espone quanto accantonato per far fronte ad oneri derivanti da richieste di risarcimento danni per l'attività tipica svolta dalla società.

Il Fondo Rischi, nel 2023, si incrementa di Euro 1.580.000 per l'accantonamento dell'esercizio e si decrementa per Euro 690.000, di cui Euro 60.000 per utilizzi ed Euro 630.000 per rilascio dei fondi accantonati nei precedenti esercizi e non utilizzati.

Nella valutazione di tali fondi sono rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si procede alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica.

La European Hospital S.p.A. adotta la seguente policy di gestione e valutazione dei rischi di RC:

- 1) l'ufficio Legale centrale riceve le richieste di risarcimento danni;
- 2) la richiesta pervenuta alimenta un file, gestito dal medesimo ufficio legale interno che riepiloga le richieste di risarcimento danni e le cause già in corso;
- 3) a far data dal luglio 2014 è stato costituito il Comitato di Valutazione dei Sinistri (Co.Va.Si) che si compone delle seguenti professionalità: Legale Rappresentante della Società, Medico Legale, Avvocato di Medicina Legale, Legali interni della Società, Direttore Sanitario.
- 4) Il citato Co.Va.Si., che si riunisce periodicamente, ha il compito di:
  - esaminare le principali richieste di risarcimento danni pervenute, alla luce delle specifiche competenze delle professionalità che lo compongono;
  - effettuare una stima approssimativa della consistenza economica della pretesa risarcitoria anche ai fini della valutazione della congruità del FRO;
  - l'ufficio Legale, tenuto conto delle indicazioni dei legali esterni della Società e del Co.Va.Si., ove coinvolto, aggiorna il prospetto menzionato evidenziando, in una specifica colonna, la "probabilità del rischio di

soccombenza”;

- al fine di delineare il rischio economico si è ritenuto di adottare le seguenti percentuali a seconda delle probabilità di soccombenza:

Probabilità rischio di soccombenza	% accantonamento
Remota	0%
Possibile	0%
Probabile	100%

- Le citate percentuali si applicano ai valori, descritti in una specifica colonna del prospetto di monitoraggio, che rappresentano la “passività potenziale” stimata alla luce delle richieste pervenute integrate dalle valutazioni dei legali esterni, interni e del Co.Va.Si. ove coinvolto.

- L’aggiornamento delle valutazioni dei rischi in essere e dei relativi accantonamenti viene effettuata semestralmente.

## TFR

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi € 940.457 (€ 996.608 nel precedente esercizio).

Il fondo accantonato, pari ad Euro 3.806.179, è esposto al netto della quota di trattamento fine rapporto trasferita presso l’Inps che ammonta ad Euro 2.865.722, al fine di avere la giusta dimensione del debito della società, in caso di cessazione del rapporto di lavoro dipendente.

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	996.608
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	12.322
Utilizzo nell'esercizio	68.473
Totale variazioni	-56.151
Valore di fine esercizio	940.457

## DEBITI

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi € 24.561.119 (€ 25.739.303 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Obbligazioni	3.743.844	247.792	3.991.636
Debiti verso banche	988.967	7.546	996.513
Acconti	443.351	334.177	777.528
Debiti verso fornitori	10.368.516	544.203	10.912.719
Debiti verso controllanti	3.308.177	-2.746.419	561.758
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	4.541.226	349.007	4.890.233
Debiti tributari	438.184	339.703	777.887
Debiti vs.istituti di previdenza e sicurezza sociale	237.418	52.353	289.771

Altri debiti	1.669.620	-306.546	1.363.074
Totale	25.739.303	-1.178.184	24.561.119

### Debiti - Distinzione per scadenza

Qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione dei debiti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata superiore a 5 anni
Obbligazioni	3.743.844	247.792	3.991.636	660.489	3.331.147	0
Debiti verso banche	988.967	7.546	996.513	996.513	0	0
Acconti	443.351	334.177	777.528	777.528	0	0
Debiti verso fornitori	10.368.516	544.203	10.912.719	10.912.719	0	0
Debiti verso controllanti	3.308.177	-2.746.419	561.758	561.758	0	0
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	4.541.226	349.007	4.890.233	4.890.233	0	0
Debiti tributari	438.184	339.703	777.887	777.887	0	0
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	237.418	52.353	289.771	289.771	0	0
Altri debiti	1.669.620	-306.546	1.363.074	716.429	646.645	646.645
Totale debiti	25.739.303	-1.178.184	24.561.119	20.583.327	3.977.792	646.645

Si è ritenuto opportuno riclassificare rispettivamente nella voce "debiti verso controllanti" e "debiti verso società soggette al controllo delle controllanti", i debiti finanziari verso i soci Aurelia Hospital, Axa Residence e RAM risultanti al 31 dicembre 2023.

Al fine di agevolare il raffronto, si è provveduto a riclassificare in queste voci anche i rispettivi valori registrati al 31 dicembre 2022.

Le obbligazioni ammontano complessivamente a Euro 3.991.636 a seguito dell'avvenuta riclassificazione della voce "debito verso obbligazionisti per cedole maturate" che, al 31 dicembre 2023, è pari ad Euro 660.489. Per una migliore comparazione con l'esercizio 2023, si è provveduto a riclassificare in questa voce anche il debito verso gli obbligazionisti per cedole maturate al 31 dicembre 2022, pari ad Euro 412.697.

Il prestito obbligazionario in essere denominato European Hospital S.p.A. 1996/2011 è stato emesso il 28 settembre 1995 con atto Notaio Pennacchio Giuseppe, Repertorio n. 16.922/5.357, con scadenza febbraio 2011. Il prestito in esame è stato oggetto di rinnovo in sede assembleare tenuta in data 22 febbraio 2011, che ha deliberato la proroga per ulteriori quindici anni (scadenza 2026). Con atto Rep. n. 15135 del 19 dicembre 2019 a firma Notaio Sgobbo Antonio, la società ha deliberato di modificare le condizioni del prestito a valere sino al 30 marzo 2023, determinando la proroga della riduzione del tasso d'interesse nella misura dell'1%.

In data 29 marzo 2023 si è tenuta l'assemblea degli obbligazionisti per deliberare sulla proposta di proroga della scadenza del prestito al 30 marzo 2033 e sulla conferma del tasso fisso all'1%. Non essendo stato raggiunto dagli obbligazionisti presenti il quorum ai sensi dell'art. 2415 C.C., si è ritenuta l'Assemblea non costituita ed atta a deliberare. Pertanto, scaduto il termine di proroga, il prestito obbligazionario è

assoggettato al tasso di interesse IRS a quindici anni, maggiorato di cinque punti.

Si fa presente che in data 20 gennaio 2022 la Società ha presentato atto di citazione per richiedere l'accertamento e la dichiarazione che i prestiti obbligazionari ed i relativi interessi, non sono esigibili, ricorrendo I presupposti di cui all'art. 2467 del Codice Civile.

All'udienza del 23 gennaio 2024, Il Giudice ha trattenuto la causa in decisione assegnando alle parti il termine di sessanta giorni per il deposito delle comparse conclusionali e di ulteriori venti giorni per le repliche; si prevede che la sentenza sarà emessa entro la fine dell'anno.

Coerentemente con quanto sostenuto, il prestito obbligazionario e le cedole maturate sono state classificate nei debiti oltre l'esercizio.

I debiti verso banche sono pari ad Euro 996 mila e sono riconducibili ad un rapporto di finanziamento in forma di *plafond* rotativo con Unicredit S.p.A.

Gli acconti ammontano ad Euro 777 mila e si riferiscono ad acconti ricevuti dal Governo di Libia in base all'accordo in essere per curare i feriti di guerra nelle operazioni militari che hanno interessato lo Stato di Libia negli ultimi anni, nonché civili libici.

Il contratto in essere prevede il versamento di un acconto del 30% a fronte del preventivo elaborato dalla casa di cura per le prestazioni sanitarie necessarie per la cura dei pazienti. Gli acconti versati vengono girati a conto economico al momento della conclusione della prestazione, ossia con le dimissioni del paziente.

La voce "altri debiti", entro ed oltre l'esercizio, è così costituita:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Debiti per retribuzioni da corrispondere	395.763	-89.065	306.698
Debiti vs. dipendenti per retribuzioni straordinarie	48.672	-48.672	0
Debiti vs. dipendenti per ferie maturate e non godute	66.401	-28.661	37.740
Debiti vs. dipendenti acc.ti ratei 13, ferie, premi	847	964	1.811
Debiti vari	11.074	6.255	17.329
Anticipi da clienti	59.916	-18.919	40.997
Debiti vs. creditori del personale dipendente	6.222	127	6.349
Fondi di previdenza complementare	4.119	14	4.133
Altri debiti vs. imprese correlate	445.414	-445.414	0
Altri debiti per restituzioni ai medici e fornitori	128.547	172.826	301.373
Debiti vs. Università Unicamillus	502.645	144.000	646.645
<b>Totale</b>	<b>1.669.620</b>	<b>-306.546</b>	<b>1.363.074</b>

La Voce "Debiti verso Università Unicamillus" accoglie un nuovo contratto di collaborazione didattico-scientifica della durata di sette anni, espressamente indirizzato all'attività cardiologica e cardiocirurgica.

Il contratto è stato stipulato in data 17 marzo 2022.

### Debiti - Ripartizione per area geografica

Qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione dei debiti per area geografica, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

	<b>Totale</b>				
Area geografica		ITALIA	LIBIA	IRLANDA	FRANCIA
Obbligazioni	3.991.636	3.991.636	0	0	0
Debiti verso banche	996.513	996.513	0	0	0
Acconti	777.528	0	777.528	0	0
Debiti verso fornitori	10.912.719	10.911.485	0	1.169	65
Debiti verso imprese controllanti	561.758	561.758	0	0	0
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	4.890.233	4.890.233	0	0	0
Debiti tributari	777.887	777.887	0	0	0
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	289.771	289.771	0	0	0
Altri debiti	1.363.074	1.363.074	0	0	0
Debiti	24.561.119	23.782.357	777.528	1.169	65

## RATEI E RISCONTI PASSIVI

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi € 558.784 (€ 271.113 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	<b>Valore di inizio esercizio</b>	<b>Variazione nell'esercizio</b>	<b>Valore di fine esercizio</b>
Ratei passivi	69.113	-61.052	8.061
Risconti passivi	202.000	348.723	550.723
Totale ratei e risconti passivi	271.113	287.671	558.784

### Composizione dei ratei passivi:

	<b>Descrizione</b>	<b>Importo</b>
	Int. pass. cashflow rotativo Unicredit	7.574
	Canoni di manutenzione	486
Totale		8.060

### Composizione dei risconti passivi:

	<b>Descrizione</b>	<b>Importo</b>
	Credito d'imposta investimenti L.178/20	63.212
	Credito d'imposta Industria 4.0	487.511
Totale		550.723

## INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

### VALORE DELLA PRODUZIONE

#### Ricavi delle vendite e delle prestazioni - Ripartizione per categoria di attività

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 10 del codice civile viene esposta nei seguenti prospetti la ripartizione dei ricavi per categorie di attività:

	Categoria di attività	Valore esercizio corrente
	Ricovero accreditato acuti residenti	17.987.763
	Ricovero accreditato acuti fuori regione	247.531
	Ricovero accreditato acuti FRAC	1.398.385
	Ricoveri acuti mobilità passiva	0
	Ricoveri acuti privati	5.882.043
	Prestazioni ambulatoriali accreditate	0
	Prestazioni ambulatoriali accreditate diagnostica strumentale	0
	Prestazioni ambulatoriali accreditate APA	0
	Prestazioni ambulatoriali private	3.106.013
	Prestazioni ambulatoriali altre convenzioni	0
	Finanziamento di funzione Terapia Intensiva	1.846.663
	Finanziamento di funzione UTIC	653.488
	Prestazioni centro vaccinale accreditato	0
	Prestazioni integrative degenze	59.546
	Contributi c/esercizio	260.998
	Sopravv. attive ricavi delle vendite	332.270
<b>Totale</b>		<b>31.774.700</b>

Le specifiche di produzione e maggiori dettagli normativi sono stati evidenziati in sede di descrizione dell'andamento di gestione 2023 - contesto normativo - della Relazione di Gestione.

Il finanziamento di funzione dei maggiori costi di attesa relativi alle reti di Emergenza e Urgenza per le attività di Terapia Intensiva e UTIC, è stato valorizzato, in via previsionale e prudenziale, tenendo conto delle seguenti modalità di calcolo a cui la Regione Lazio afferisce:

- 1) Valore Standard Medio (VSM) storico, parametro che dipende dai volumi di attività di tutti gli erogatori privati accreditati in termini di giornate di effettiva occupazione dei posti letto (DCA 498/2019 e DGR 689/2020).
- 2) per la European Hospital alle giornate effettive 2023, così come risultanti dalle SDO trasmesse al flusso regionale SIO-XL;
- 3) per le altre strutture agli ultimi dati ufficiali di attività pubblicati dalla Regione Lazio e relativi all'anno 2022 (Determinazione regionale 83/2022).

Nella Voce è iscritto inoltre il contributo, come da D.G.R. 614/2020, quale riconoscimento degli oneri aggiuntivi per il rinnovo del CCNL non medico AIOP, pari al 50% dei maggiori oneri derivanti dall'applicazione del nuovo contratto, in attesa della ridefinizione delle tariffe erogabili dalla Regione Lazio a fronte delle prestazioni sanitarie.

## Ricavi delle vendite e delle prestazioni - Ripartizione per area geografica

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 10 del codice civile viene esposta nei seguenti prospetti la ripartizione dei ricavi per area geografica:

	Area geografica	Valore esercizio corrente
	Italia	31.774.700
Totale		31.774.700

## Altri ricavi e proventi

Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi € 1.636.898 (€ 806.823 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Contributi in conto esercizio	221.438	67.574	289.012
Altri			
Proventi immobiliari	56.413	-26.413	30.000
Personale distaccato presso altre imprese	14.166	20.514	34.680
Sopravvenienze e insussistenze attive	75.418	8.685	84.103
Altri ricavi e proventi	439.388	759.715	1.199.103
Totale altri	585.385	762.501	1.347.886
Totale altri ricavi e proventi	806.823	830.075	1.636.898

## Contributi in conto esercizio

La voce "contributi in conto esercizio" accoglie, come lo scorso esercizio, il rilevamento del credito d'imposta sulla Ricerca & Sviluppo per l'anno 2023, pari ad Euro 289.012, come previsto dal D.L. n. 145/2013 e successive modificazioni, avendo la Struttura i requisiti oggettivi per il suo ottenimento. Maggiori dettagli sono stati illustrati sulla Relazione di Gestione a corredo del bilancio.

La voce "altri ricavi e proventi", accoglie inoltre le quote di competenza dell'anno, relative ai crediti d'imposta sugli investimenti di beni materiali e immateriali 2020, 2021 e 2022, come da Legge n. 178/2020, nonché il credito d'imposta "Industria 4.0", realizzato nel 2021 a seguito dell'acquisizione di un nuovo impianto di Tomografia Assiale Computerizzato mod. Revolution EVO 128 Slice della GE Medical Systems Italia, nonché il credito d'imposta realizzato nel 2022 a seguito dell'acquisto di un nuovo impianto UPS. Nel 2023 si aggiunge il credito d'imposta Industria 4.0 ottenuto a seguito dell'acquisto dell'impianto robotico di sala operatoria DA VINCI.

Gli investimenti menzionati presentano tutti i requisiti necessari ai beni funzionali per la trasformazione tecnologica e digitale elencati nell' Allegato A della Legge n. 232/2016 e successive modificazioni.

I crediti d'imposta sono stati calcolati in base alla vita utile dei beni ammortizzabili, adottando il "metodo indiretto di calcolo" e rinviando di fatto per competenza agli esercizi futuri le successive quote mediante iscrizione in bilancio di risconti passivi.

## COSTI DELLA PRODUZIONE

### Costi per materie prime, sussidiarie di consumo e merci

Sono strettamente correlati a quanto esposto nella parte della Relazione di Gestione e all'andamento del Valore della Produzione .

### Spese per servizi

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 9.272.186 (€ 9.971.202 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Servizi per acquisti	6.767.793	192.025	6.959.818
Trasporti	17.271	-5.803	11.468
Lavorazioni esterne	257.617	-18.719	238.898
Energia elettrica	731.379	-346.679	384.700
Gas	54.000	25.200	79.200
Acqua	65.457	-8.473	56.984
Spese di manutenzione e riparazione	537.119	-36.259	500.860
Compensi agli amministratori	32.000	0	32.000
Compensi a sindaci e revisori	49.400	3.500	52.900
Prestazioni assimilate al lavoro dipendente	173.791	-52.023	121.768
Spese e consulenze legali	176.453	-61.885	114.568
Consulenze fiscali, amministrative e commerciali	72.922	18.887	91.809
Spese telefoniche	63.097	-2.836	60.261
Servizi da imprese finanziarie e banche di natura non finanziaria	65.989	46.274	112.263
Assicurazioni	29.151	8.051	37.202
Spese di rappresentanza	4.381	-2.140	2.241
Spese di aggiornamento, formazione e addestramento	0	450	450
Altri	873.382	-458.586	414.796
Totale	9.971.202	-699.016	9.272.186

### Spese per godimento beni di terzi

Le spese per godimento beni di terzi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 1.516.257 (€ 1.265.205 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Canoni di leasing beni mobili	139.568	212.176	351.744
Altri	1.125.637	38.876	1.164.513
Totale	1.265.205	251.052	1.516.257

## Costi per il personale

La voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente ivi compresi i passaggi di categoria, scatti di contingenza, costo delle ferie non godute, accantonamenti di legge, nonché recepisce il rinnovo del CCNL AIOP per il personale non medico dipendente.

## Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 1.442.706 (€ 1.655.957 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Imposte di bollo	19.159	8.642	27.801
IVA indetraibile	1.387.743	-197.466	1.190.277
Sopravvenienze e insussistenze passive	91.610	6.143	97.753
Minusvalenze di natura non finanziaria	0	30.287	30.287
Altri oneri di gestione	157.445	-60.857	96.588
Totale	1.655.957	-213.251	1.442.706

## PROVENTI E ONERI FINANZIARI

### Interessi e altri oneri finanziari - Ripartizione per tipologia di debiti

Si riferiscono principalmente ad interessi su obbligazioni per Euro 228.526, interessi su finanziamenti bancari Euro 62.033, interessi passivi di conto corrente bancari per Euro 1.202, interessi passivi di finanziamento verso la controllante per Euro 38.091 ed interessi passivi verso le Società sottoposte al controllo della controllante per Euro 67.762.

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 12 del codice civile viene esposta nel seguente prospetto la suddivisione della voce:

	Interessi e altri oneri finanziari
Prestiti obbligazionari	228.526
Debiti verso banche	63.235
Altri	106.177
Totale	397.938

## RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE

Vengono di seguito riportati i dati relativi alle movimentazioni intervenute sulle partecipazioni in imprese controllate:

	Valore di inizio esercizio	Rivalutazioni	Svalutazioni	Valore di fine esercizio
Partecipazione S. Antonio da Padova S.r.l.	-	796.181	-	796.181
Totale	-	796.181	-	796.181

## IMPOSTE SUL REDDITO D'ESERCIZIO, CORRENTI, DIFFERITE E ANTICIPATE

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Imposte correnti	Imposte relative a esercizi precedenti	Imposte differite	Imposte anticipate
IRES	419.280	0	-8.542	472.082
IRAP	144.468	0	-1.716	0
Imposte sostitutive	0	-41.764		
Totale	563.748	-41.764	-10.258	472.082

I seguenti prospetti, redatti sulla base delle indicazioni suggerite dall'OIC 25, riportano le informazioni richieste dall'art. 2427, comma 1 numero 14, lett. a) e b) del codice civile.

In particolare contengono le informazioni sui valori di sintesi della movimentazione dell'esercizio della 'Fiscalità complessiva anticipata e differita', sulla composizione delle differenze temporanee deducibili che hanno originato 'Attività per imposte anticipate', sulla composizione delle differenze temporanee imponibili che hanno originato 'Passività per imposte differite'.

CREDITI PER IMPOSTE ANTICIPATE	Differenze temporanee inizio esercizio	IRES 24% Valore di inizio esercizio	Differenze temporanee fine esercizio	IRES 24% Valore di fine esercizio	Variazione esercizio
F.DO RISCHI - SINISTRI	880.000	211.200	1.770.000	424.800	-213.600
F.DO RISCHI - 40% PROD. MOBILITA' PASSIVA 2021	377.937	90.704	377.937	90.705	-1
F.DO RISCHI - 40% PROD. MOBILITA' PASSIVA 2022	6.301	1.512	6.301	1.512	0
COMPENSI AMMINISTRATORI NON PAGATI	0	0	5.500	1.320	-1.320
CONTRIBUTI AD ASSOCIAZIONI NON PAGATI	0	0	10.557	2.534	-2.534
FONDO SVALUTAZIONE CREDITI CIVIL. AMB.LIBIA	2.000.000	480.000	3.060.950	734.628	-254.628
ARRETRATI CONTRATTUALI	24.994	5.999	24.994	5.999	0
<b>Totale</b>		<b>789.415</b>		<b>1.261.497</b>	<b>472.083</b>

FONDO IMPOSTE DIFFERITE	Differenze temporanee	IRES 24% Valore di inizio esercizio	Differenze temporanee	IRES 24% Valore di fine esercizio	Variazione nell'esercizio
INTERESSI TOR VERGATA NON SVALUTATI	86.341	20.722	86.341	20.722	0
<b>Totale</b>		<b>20.722</b>		<b>20.722</b>	<b>0</b>

FONDO IMPOSTE DIFFERITE LEGGE 126/2020	Differenze temporanee	IRES 24% Valore di inizio esercizio	IRAP 4,82% Valore di inizio esercizio	Differenze temporanee	IRES 24% Valore di fine esercizio	IRAP 4,82% Valore di fine esercizio	Variazione nell'esercizio
SOSPENSIONE AMMORTAMENTI 2020	363.784	87.308	17.534	328.191	78.766	15.819	10.258
<b>Totale</b>		<b>87.308</b>	<b>17.534</b>		<b>78.766</b>	<b>15.819</b>	<b>10.258</b>

Si forniscono inoltre le ulteriori seguenti informazioni:

### **Riconciliazione tra l'onere fiscale di bilancio e l'onere teorico**

Conformemente alle indicazioni fornite dall'OIC, il seguente prospetto consente la riconciliazione tra l'onere fiscale di bilancio e l'onere teorico, distintamente per l'Irap e per l'Ires:

IRAP - RICONCILIAZIONE UTILE FISCALE CON UTILE CIVILISTICO		
<b>Differenza fra valore e costi produzione</b>		<b>10.335.306</b>
Accantonamenti		-
Costi del personale		-
<b>Totale</b>		<b>10.335.306</b>
Imposta teorica	4,82%	498.162
Variazioni in aumento		262.617
Variazioni in diminuzione		- 1.141.383
<b>Valore della produzione lorda</b>		<b>9.456.539</b>
Deduzioni personale dipendente		- 6.459.272
<b>Valore della produzione netta</b>		<b>2.997.267</b>
<b>Imposta</b>	<b>4,82%</b>	<b>144.468</b>

IRES - RICONCILIAZIONE UTILE FISCALE CON UTILE CIVILISTICO		
Utile civilistico		<b>1.134.762</b>
Imposta teorica	24%	272.343
<b>Variazioni in aumento</b>		<b>3.497.563</b>
Interessi passivi indeducibili		-
Compensi spettanti agli amministratori		5.500
Imposte indeducibili (ires)		419.280
Imposte indeducibili (irap)		144.468
Ires anni precedenti da consolidato fiscale		-
Ires differita su dividendi		-
Ires differita su L.126/2020 sospensione ammortamenti		-
Imposte anticipate per utilizzo f.do rischi		198.858
Svalutazione partecipazione Finaur		-
Svalutazione partecipazione S. Antonio da Padova		-
Erogazioni liberali		1.500
Contributi elettorali		4.000
Spese autovetture indeducibili		15.099
Ammortamenti indeducibili		2.671
Spese di rappresentanza		2.241
5% imponibile su dividendi incassati nell'esercizio		-

Accantonamento fondo rischi		1.580.000
Accantonamento svalutaz. Credii Ambasciata di Libia 2013-2015		1.060.950
Quote associative non pagate		10.557
Quote di ammortamento 2020 chiuse nell'esercizio		35.593
Sanzioni, multe ed altri costi indeducibili		16.846
<b>Variazioni in diminuzione</b>		<b>2.780.857</b>
Spese rappresentanza		2.147
Ires corrente		-
Imposte differite 24% quote ammortamento 2020 chiuse nell'esercizio		10.258
Compensi corrisposti agli amministratori anni precedenti		-
Quote associative pagate nell'esercizio		-
Erogazioni liberali		1.500
Utilizzo fondo rischi		690.000
Rivalutazione partecipazione S. Antonio da Padova		796.181
95% dividendi incassati 2021		-
Dividendi deliberati 2021 non incassati		-
Benefici fiscali su immobilizzazioni 2016-2019		55.724
Benefici fiscali su immobilizzazioni 2020		3.842
Benefici fiscali su immobilizzazioni 2021		36.413
Benefici fiscali su immobilizzazioni 2022		3.924
Benefici fiscali su immobilizzazioni 2023		79.054
Benefici fiscali su consumi energetici 2023		35.998
IRAP (10% e su costo personale dip.)		36.762
ROL		60.595
Crediti d'imposta		289.012
Imposte anticipate		637.682
Ires anni precedenti da rettifiche		41.764
Legge 126/2020 - sospensione ammortamenti dell'esercizio		-
<b>Reddito fiscale</b>		<b>1.851.468</b>
ACE		- 92.437
		<b>1.759.031</b>
Aliquota fiscale	24%	422.168
Credito d'imposta per risparmio energetico		- 2.888
<b>Imposta effettiva</b>		<b>419.280</b>

## ALTRE INFORMAZIONI

### Dati sull'occupazione

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti il personale, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 15 del codice civile:

In dettaglio la composizione dell'organico al 31 dicembre 2023:

Numero dipendenti per qualifica	Numero dipendenti al 31/12/2023	Media dipendenti 2023
Dirigenti	1,00	0,08
Impiegati	21,33	20,33
Medici	4,00	4,00
Tecnici	8,67	8,25
Infermieri/ausiliari	137,69	140,53
Operai	1,00	1,00
<b>Totale</b>	<b>173,69</b>	<b>174,19</b>

### Compensi agli organi sociali

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti gli amministratori ed i sindaci, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 16 del codice civile:

	Amministratori	Sindaci
Compensi	32.000	36.400

### Compensi al revisore legale ovvero alla società di revisione

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti i compensi al revisore legale ovvero alla società di revisione ai sensi dell'art. 2427 comma 1 numero 16 bis del codice civile:

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	16.500
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	16.500

### Categorie di azioni emesse dalla società

Le informazioni richieste dall'articolo 2427, comma 1 numero 17 del codice civile relativamente ai dati sulle azioni che compongono il capitale della società, al numero ed al valore nominale delle azioni sottoscritte sono desumibili dai prospetti seguenti:

	Descrizione	Consistenza iniziale, numero	Consistenza iniziale, valore nominale	Consistenza finale, numero	Consistenza finale, valore nominale
	AZIONI ORDINARIE	6.474.000	3.366.480	6.474.000	3.366.480
Totale		6.474.000	3.366.480	6.474.000	3.366.480

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

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 9 del codice civile, si riporta quanto iscritto tra gli impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale:

#### Impegni e conti d'ordine

Sono iscritti nella voce beni in leasing per Euro 1.370.013 rispetto ad Euro 336.159 del precedente esercizio. La voce costituisce il residuo delle quote ancora da corrispondere sull'acquisizione di beni strumentali a fronte della sottoscrizione di contratti di leasing di durata pluriennale.

### Operazioni con Società del Gruppo e parti correlate

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti le operazioni realizzate con le società del Gruppo e con le parti correlate, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-bis del codice civile:

#### PARTITE ATTIVE

Società	Partecipazioni	Crediti finanziari	Altri crediti	Crediti Commerciali	Fatture da emettere	Totale
Aurelia Hospital Srl	-	3.015.945	-	306.957	24.812	3.347.714
Ram S.r.l.	-	-	-	-	-	-
Finaur S.r.l.	4.962.451	2.668.869	-	-	-	7.631.320
S. Antonio da Padova	1.602.000	-	-	1.696	-	1.603.696
Axa Residence S.p.A.	-	-	-	-	-	-
Samadi S.p.a.	180.000	-	-	-	-	180.000
Gestiport '86 S.p.A.	-	-	608	-	-	608
<b>TOTALE GENERALE</b>	<b>6.744.451</b>	<b>5.684.814</b>	<b>608</b>	<b>308.653</b>	<b>24.812</b>	<b>12.763.339</b>

**PARTITE PASSIVE**

Società	Debiti finanziari	Altri debiti	Debiti commerciali	Fatture da ricevere	Totale
Aurelia Hospital Srl	119.776	-	392.810	49.172	561.757
Samadi S.p.a.	189.012	-	557	-	189.569
Ram S.r.l.	783.731	-	-	-	783.731
Finaur S.r.l.	-	-	-	-	-
S. Antonio da Padova	-	-	-	-	-
Axa Residence S.p.A.	623.085	-	-	-	623.085
Gestiport '86 S.p.A.	2.384.133	-	909.715	-	3.293.848
<b>TOTALE GENERALE</b>	<b>4.099.737</b>	<b>-</b>	<b>1.303.081</b>	<b>49.172</b>	<b>5.451.990</b>

**CONTO ECONOMICO**

Società	Costi	Ricavi
Aurelia Hospital Srl	471.288	286.438
Samadi S.p.a.	1.204	-
Ram S.r.l.	23.214	-
Finaur S.r.l.	-	-
S. Antonio da Padova	-	796.181
Axa Residence S.p.A.	8.110	-
Gestiport '86 S.p.A.	798.462	-
<b>TOTALE GENERALE</b>	<b>1.302.279</b>	<b>1.082.619</b>

**Parti correlate****PARTITE ATTIVE**

Società	Partecipazioni	Crediti finanziari	Altri crediti	Crediti Commerciali	Fatture da emettere	Totale
Città DI Roma S.p.A.	-	-	-	79.696	17.340	97.036
Casaletto '79 S.r.l.	-	-	-	-	7.200	7.200
Gram S.r.l.	-	289.764	-	-	-	289.764
An.rama S.p.A.	-	-	-	8.650	-	8.650
<b>TOTALE GENERALE</b>	<b>-</b>	<b>289.764</b>	<b>-</b>	<b>88.346</b>	<b>24.540</b>	<b>402.651</b>

**PARTITE PASSIVE**

Società	Debiti finanziari	Altri debiti	Debiti commerciali	Fatture da ricevere	Totale
Città DI Roma S.p.A.	-	-	450.948	6.612	457.560
Casaletto '79 S.r.l.	-	-	-	-	-
Gram S.r.l.	-	-	-	-	-
An.rama S.p.A.	-	-	-	-	-
<b>TOTALE GENERALE</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>450.948</b>	<b>6.612</b>	<b>457.560</b>

**CONTO ECONOMICO**

Società	Costi	Ricavi
Città DI Roma S.p.A.	6.612	17.520
Casaletto '79 S.r.l.	-	7.200
Gram S.r.l.	-	-
An.rama S.p.A.	-	-
<b>TOTALE GENERALE</b>	<b>6.612</b>	<b>24.720</b>

## Informazioni sulle società o enti che esercitano attività di direzione e coordinamento - art. 2497 bis del Codice Civile

La Società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della società Garofalo Health Care S.p.A.

Ai sensi dell'articolo 2497 bis, comma 4 del Codice Civile, vengono di seguito esposti i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento:

<b>SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA - ATTIVO (in migliaia di Euro)</b>	<b>2022</b>	<b>di cui verso parti correlate</b>	<b>2021</b>	<b>di cui verso parti correlate</b>
Altre attività immateriali	166		50	
Immobili, impianti e macchinari	6.568		5.075	
Partecipazioni	198.364		197.505	
Altre attività finanziarie non correnti	136.741	136.730	129.996	129.996
Imposte differite attive	198		205	
<b>TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI</b>	<b>342.036</b>		<b>332.831</b>	
Crediti commerciali	1.727	1.727	1.718	1.718
Crediti tributari	1.182		1.175	
Altri crediti e attività correnti	3.515	3.312	5.533	5.456
Altre attività finanziarie correnti	18.249	18.244	14.505	14.505
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	4.122		2.616	
<b>TOTALE ATTIVITA' CORRENTI</b>	<b>28.795</b>		<b>25.548</b>	
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>370.832</b>		<b>358.379</b>	

<b>SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA - PASSIVO (in migliaia di Euro)</b>	<b>2022</b>	<b>di cui verso parti correlate</b>	<b>2021</b>	<b>di cui verso parti correlate</b>
Capitale Sociale	31.570		31.570	
Riserva Legale	532		471	
Altre Riserve	151.177		152.376	
Risultato dell'esercizio	1.638		1.226	
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>	<b>184.917</b>		<b>185.643</b>	
Benefici a dipendenti	137		93	
Debiti finanziari non correnti	112.055		117.620	1.645
Imposte differite passive	1		53	
<b>TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI</b>	<b>112.194</b>		<b>117.767</b>	
Debiti commerciali	706	22	393	2
Debiti finanziari correnti	67.379	45.584	52.150	30.465
Debiti tributari	1.597		1.186	
Altre passività correnti	4.039	2.731	1.240	19
<b>TOTALE PASSIVITA' CORRENTI</b>	<b>73.721</b>		<b>54.969</b>	
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>185.915</b>		<b>172.736</b>	
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVO</b>	<b>370.832</b>		<b>358.379</b>	

<b>CONTO ECONOMICO (in migliaia di Euro)</b>	<b>2022</b>	<b>di cui verso parti correlate</b>	<b>2021</b>	<b>di cui verso parti correlate</b>
Ricavi da prestazioni di servizi	4.600	4.600	4.600	4.600
Altri ricavi	41	41	58	58
<b>TOTALE RICAVI</b>	<b>4.641</b>		<b>4.658</b>	
Costo per materie prime e materiali di consumo	23		25	
Costo per servizi	4.928	587	5.329	1.044
Costi del personale	2.687		2.178	
Altri costi operativi	813		862	
Incrementi di immobilizzazioni per costi interni	0		0	
<b>TOTALE COSTI OPERATIVI</b>	<b>8.451</b>		<b>8.395</b>	
<b>TOTALE EBITDA</b>	<b>-3.810</b>		<b>-3.737</b>	
Ammortamenti e svalutazioni	424		350	
Rettifiche di valore di attività e altri accantonamenti	0		0	
<b>TOTALE AMMORTAMENTI, SVALUTAZIONI, ACCANTONAMENTI</b>	<b>424</b>		<b>350</b>	
<b>RISULTATO OPERATIVO</b>	<b>-4.234</b>		<b>-4.087</b>	
Proventi finanziari	8.453	8.453	4.890	4.890
Oneri finanziari	-4.115	-547	-1.230	-353
Risultati delle partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto	0		0	
<b>TOTALE PROVENTI ED ONERI FINANZIARI</b>	<b>4.337</b>		<b>3.660</b>	
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>	<b>103</b>		<b>-427</b>	
Imposte sul reddito	1.534		1.653	
<b>RISULTATO DELL'ESERCIZIO</b>	<b>1.638</b>		<b>1.226</b>	

### Nome e sede legale delle imprese che redigono il bilancio consolidato dell'insieme più grande/più piccolo di imprese di cui si fa parte

Il seguente prospetto riporta le informazioni richieste dall'articolo 2427, comma 1 numero 22 quinquies e 22 sexies del codice civile.

	<b>Insieme più piccolo</b>
Nome dell'impresa	GAROFALO HEALTH CARE S.P.A.
Città (se in Italia) o stato estero	ROMA
Codice fiscale (per imprese italiane)	06103021009
Luogo di deposito del bilancio consolidato	ROMA

### Luogo i cui è disponibile la copia del bilancio consolidato

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22 sexies, si attesta che la copia del bilancio consolidato è disponibile presso la Società Garofalo Health Care S.p.A. con sede in Roma, Piazzale delle Belle Arti n. 6.

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

Con riferimento all'art. 1 comma 125 della Legge 124/2017, la Società dichiara di non aver ricevuto alcuna sovvenzione da parte della Pubblica Amministrazione.

### **Destinazione del risultato d'esercizio**

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-septies del codice civile, si propone di destinare l'utile di esercizio, pari ad Euro 1.134.762 come segue:

- Riserva Legale Euro 56.738
- Riserva Straordinaria Euro 1.078.024

### **L'Amministratore Unico**

GENCHI STEFANIA

### **Dichiarazione di conformità**

Copia corrispondente ai documenti conservati presso la società.