

C.D.C.PRIV.PROF.E.MONTANARI SPA

Sede in VIA ROMA 7 -47833 MORCIANO DI ROMAGNA (RN) Capitale sociale Euro 520.000 i.v.

Relazione sulla gestione del bilancio al 31/12/2024

Signori Soci,

l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 riporta un risultato positivo, dopo l'applicazione delle imposte, pari ad Euro 1.574.573,71, mentre il risultato prima delle imposte è pari ad Euro 2.121.446,71.

L'Organo Amministrativo ravvisa che si sono verificate particolari esigenze connesse alla tipologia di attività della società, in merito alla definizione del budget e dei congruagli relativi agli sforamenti con l'AUSL, oltre alle eventuali contestazioni, che avviene ben oltre il termine ordinario di approvazione del bilancio. Tali particolari esigenze integrano il preciso disposto di cui all'art. 2364 comma 2 codice civile, secondo quanto stabilito dalle previsioni statutarie vigenti, in maniera tale da aver reso necessario un differimento del termine di approvazione del bilancio.

Condizioni operative e sviluppo dell'attività

La società, come ben sapete, opera nell'ambito dell'attività sanitaria, in particolare nell'attività di degenza e nella erogazione di prestazioni specialistiche ambulatoriali, sia per i pazienti residenti nella regione Emilia Romagna sia per i pazienti provenienti da altre regioni.

Sedi Secondarie

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

- Poliambulatorio sito in Morciano di Romagna in Via XXV Luglio n. 7;
- Laboratorio radiografico sito in Rimini in Via Largo Irnerio Bertuzzi n. 5/D.

Attività di direzione e coordinamento

Ai sensi del comma 5 dell'art. 2497-bis del Codice Civile si attesta che la società non è soggetta all'altrui attività di direzione e coordinamento.

La C. di Cura Priv. Prof. E. Montanari S.p.A. svolge attività di direzione e coordinamento nei confronti delle sue società controllate.

Andamento della gestione**Andamento della gestione nei settori in cui opera la società**

L'esercizio trascorso deve intendersi positivo, poiché la Società ha mantenuto, sostanzialmente, la propria quota di mercato nel settore in cui opera.

Adeguatezza assetto organizzativo, contabile, amministrativo (D.Lgs. n. 14/2019)

La Società, come previsto dal D.Lgs. n. 14/2019 (Codice della crisi e dell'insolvenza d'impresa), adotta un assetto organizzativo, amministrativo e contabile adeguato alla natura dell'impresa anche in funzione della

rilevazione tempestiva della crisi d'impresa e dell'assunzione di idonee iniziative.

Sintesi del bilancio (dati in Euro)

	31/12/2024	31/12/2023
Ricavi	29.932.481	26.056.948
Margine operativo lordo (M.O.L. o Ebitda)	3.225.892	2.400.878
Margine operativo netto (MON o Ebit)	2.364.403	1.580.249
Utile (perdita) d'esercizio	1.574.574	1.108.590
Attività fisse	10.527.858	10.642.335
Patrimonio netto complessivo	9.019.854	7.445.280
Posizione finanziaria netta	(1.279.020)	(3.775.225)

Nella tabella che segue sono indicati i risultati conseguiti negli ultimi tre esercizi in termini di valore della produzione, margine operativo lordo e il Risultato prima delle imposte.

	31/12/2024	31/12/2023
Valore della produzione	29.932.481	26.357.194
Margine operativo lordo	3.225.892	2.400.878
Risultato prima delle imposte	2.121.447	1.458.826

Principali dati economici

Il conto economico riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

	31/12/2024	31/12/2023	Variazione
Ricavi delle vendite	29.338.129	26.056.948	3.281.181
Produzione interna			
Altri ricavi e proventi	594.352	300.246	294.106
Valore della produzione operativa (VP)	29.932.481	26.357.194	3.575.287
Costi esterni operativi	18.522.148	16.564.768	1.957.380
Costo del personale	5.950.675	5.783.848	166.827
Oneri diversi tipici	302.308	407.700	(105.392)
Altri accantonamenti	1.931.458	1.200.000	731.458
Costo della produzione operativa	26.706.589	23.956.316	2.750.273
Margine Operativo Lordo (MOL o EBITDA)	3.225.892	2.400.878	825.014
Ammortamenti e svalutazioni	861.489	820.629	40.860
Margine Operativo Netto (MON o EBIT)	2.364.403	1.580.249	784.154
Risultato dell'area finanziaria	(242.956)	(121.423)	(121.533)
Risultato corrente	2.121.447	1.458.826	662.621
Rettifiche di valore di attività finanziarie	-	-	-
Risultato prima delle imposte	2.121.447	1.458.826	662.621
Imposte sul reddito	546.873	350.236	196.637
Risultato netto	1.574.574	1.108.590	465.984

A migliore descrizione della situazione reddituale della società si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di redditività confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

	31/12/2024	31/12/2023
ROE	17,46	14,89
ROI	7,92	5,55
ROS	8,06	6,06

La produttività aziendale del personale dipendente è posta in luce dai seguenti indici:

	31/12/2024	31/12/2023
Utile operativo per dipendente	15.353	10.396
Utile netto per dipendente	10.225	7.293

Ricavi delle vendite per dipendente	190.507	171.427
-------------------------------------	---------	---------

Principali dati patrimoniali

Lo stato patrimoniale riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

	31/12/2024	31/12/2023	Variazione
Immobilizzazioni immateriali nette	337.921	384.120	(46.199)
Immobilizzazioni materiali nette	7.548.686	6.910.280	638.406
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie	2.641.251	3.347.935	(706.684)
Capitale immobilizzato	10.527.858	10.642.335	(114.477)
Disponibilità liquide	5.864.333	4.350.329	1.514.004
Rimanenze di magazzino	909.164	689.000	220.164
Crediti verso Clienti	10.821.958	11.404.758	(582.800)
Altri crediti	1.154.507	851.605	302.902
Ratei e risconti attivi	430.007	462.876	(32.869)
Attività d'esercizio a breve termine	19.179.969	17.758.568	1.421.401
Debiti verso fornitori	3.937.041	3.716.814	220.227
Acconti	3.450.642	3.450.785	(143)
Debiti tributari e previdenziali	1.025.339	947.058	78.281
Altri debiti	431.455	433.460	(2.005)
Ratei e risconti passivi	660.984	389.467	271.517
Passività d'esercizio a breve termine	9.505.461	8.937.584	567.877
Capitale d'esercizio netto	9.730.308	8.820.984	909.324
Altri crediti a medio lungo termine	106.383	67.814	174.197
Attività a medio lungo termine	106.383	67.814	174.197
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	162.095	159.320	2.775
Debiti tributari e previdenziali (oltre l'esercizio successivo)	-	-	-
Altre passività a medio e lungo termine	3.291.747	2.341.795	949.952
Passività a medio lungo termine	3.453.842	2.501.115	952.727
Capitale investito	16.910.707	17.030.018	(119.311)
Patrimonio netto	(9.019.854)	(7.445.280)	1.574.574
Debiti di natura finanziaria a lungo termine	(3.668.367)	(2.691.494)	976.873
Debiti di natura finanziaria a breve termine	(4.222.486)	(6.893.244)	(2.670.758)
Mezzi propri e indebitamento finanziario netto	(16.910.707)	(17.030.018)	(119.311)

Dallo stato patrimoniale riclassificato emerge la solidità patrimoniale della società, ossia la sua capacità di mantenere l'equilibrio finanziario nel medio-lungo termine.

A migliore descrizione della solidità patrimoniale della società si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio attinenti sia alle modalità di finanziamento degli impieghi a medio/lungo termine che alla composizione delle fonti di finanziamento, confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci dell'esercizio precedente.

	31/12/2024	31/12/2023
Margine primario di struttura	(760.504)	(1.737.871)
Quoziente primario di struttura	0,92	0,81
Margine secondario di struttura	6.361.705	3.454.738
Quoziente secondario di struttura	1,65	1,38

I seguenti indici di bilancio (indici di rotazione) completano l'informativa riguardo all'efficienza patrimoniale:

	31/12/2024	31/12/2023
Rotazione delle rimanenze	55	42
Rotazione dei crediti	135	160
Rotazione dei debiti	240	247
<i>indici espressi in giorni</i>		

Principali dati finanziari

La posizione finanziaria netta al 31/12/2024, era la seguente (in Euro):

	31/12/2024	31/12/2023	Variazione
Disponibilità liquide	5.864.333	4.350.329	1.514.004
Altre attività finanziarie correnti (C3)			
Crediti finanziari correnti (B.III.2 entro 12 mesi)	747.500	1.459.184	(711.684)
Debiti bancari correnti (D4 entro 12 mesi)	(4.222.486)	(6.893.244)	(2.670.758)
Altre passività finanziarie correnti (D, rapporti finanziari entro 12 mesi)			
Debiti per leasing finanziario correnti			
Indebitamento finanziario corrente netto	2.389.347	(1.083.731)	(3.382.442)
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (oltre 12 mesi)			
Debiti verso banche (D4 oltre 12 mesi)	(3.668.367)	(2.691.494)	976.873
Altre passività finanziarie non correnti (D, rapporti finanziari oltre 12 mesi)			
Debiti per leasing finanziario non correnti			
Indebitamento finanziario non corrente	(3.668.367)	(2.691.494)	976.873
Posizione finanziaria netta	(1.279.020)	(3.775.225)	(2.496.205)

Il margine di tesoreria della società è di seguito evidenziato:

	31/12/2024	31/12/2023
Margine di tesoreria	4.320.065	1.936.881

A migliore descrizione della situazione finanziaria si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio, confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

	31/12/2024	31/12/2023
Liquidità primaria	1,37	1,08
Liquidità secondaria	1,44	1,12
Indebitamento	2,31	2,82
Tasso di copertura degli immobilizzi	1,21	0,95

L'indice di liquidità primaria è pari a 1,37.

L'indice di liquidità secondaria è pari a 1,44.

L'indice di indebitamento è pari a 2,31.

Dal tasso di copertura degli immobilizzi, pari a 1,21, risulta che l'ammontare dei mezzi propri e dei debiti consolidati è da considerarsi appropriato in relazione all'ammontare degli immobilizzi.

Informazioni attinenti all'ambiente e al personale

Tenuto conto del ruolo sociale dell'impresa come evidenziato anche dal documento sulla relazione sulla gestione del Consiglio Nazionale dei Dottori commercialisti e degli esperti contabili, si ritiene opportuno fornire le seguenti informazioni attinenti l'ambiente e al personale.

Ambiente

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati danni causati all'ambiente.

Nel corso dell'esercizio alla nostra società non sono state inflitte sanzioni o pene definitive per reati o danni ambientali.

Personale

Nel corso del 2024 è proseguito l'impegno per la formazione del personale: tutti i dipendenti che svolgono professioni sanitarie hanno acquisito almeno il numero minimo di crediti ECM richiesti dalla normativa.

La formazione dell'anno 2025 sarà realizzata nei limiti di ciò che sarà possibile, internamente, avvalendosi però di docenti esterni, specializzati ed esperti dell'ambito di trattazione di riferimento, affinché il personale della struttura possa conoscere anche le modalità di lavoro di altre realtà alla nostra affini, applicando però quanto imparato internamente al reparto e formandosi all'uso dei presidi di cui la Casa di cura è dotata.

Il percorso formativo (interno) delineato per il 2025 mira prevalentemente a soddisfare le esigenze formative degli infermieri e degli O.S.S., che essendo più numerosi, consentono la pianificazione di eventi interni. Per tutte le altre figure professionali, saranno individuati assieme a ciascun coordinatore, corsi specifici prevalentemente esterni (tecnici di radiologia, biologi, tecnici di laboratorio, fisioterapisti).

Nel corso dell'anno 2024, è continuata l'attuazione di percorsi formativi, condivisi con Sol et Salus, al fine di realizzare corsi ed attività comuni alle due realtà, conciliando le esigenze di ciascuna struttura, focalizzandosi quindi su argomenti trasversali di interesse comune e sulla formazione obbligatoria.

Durante l'anno, Casa di Cura Montanari ha promosso lo sviluppo delle competenze del proprio personale favorendo i lavoratori che hanno manifestato la volontà di frequentare Master/corsi altamente professionalizzanti.

Nell'anno 2024 sono occorsi 7 (sette) infortuni sul lavoro, di cui:

- n. 4 punture accidentali;
- n. 1 infortuni in itinere;
- n. 1 trauma distorsivo;
- n. 1 contatto con liquidi biologici (sangue).

Investimenti

Nel corso dell'esercizio sono stati effettuati investimenti nelle seguenti aree:

Immobilizzazioni	Acquisizioni dell'esercizio
Terreni e fabbricati	548.643
Impianti e macchinario	33.858
Attrezzature industriali e commerciali	517.137
Altri beni	15.562
Immobilizzazioni in corso e acconti	293.052

Attività di ricerca e sviluppo

Ai sensi dell'articolo 2428, comma 2, numero 1) si dà atto delle seguenti informative:

- nel corso del periodo, l'azienda ha confermato il costante impegno nell'attività di aggiornamento, allo scopo di fornire ai pazienti un servizio in linea con le esigenze del mercato;
- non sono stati imputati all'attivo di stato patrimoniale costi di ricerca e sviluppo aventi utilità pluriennale.

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consorelle

Nel corso dell'esercizio sono stati intrattenuti i seguenti rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consorelle:

Si segnalano di seguito i crediti nei confronti delle società controllate, relativamente ai finanziamenti infruttiferi effettuati per i seguenti importi:

- "Insalute Srl" Unipersonale per Euro 747.500,00.

Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti

In relazione agli obblighi di cui all'art. 2428 del C.C., si precisa che:

- la società non possiede né direttamente, né tramite società fiduciarie né per interposta persona azioni proprie e/o azioni della società controllante;
- nel corso dell'esercizio la società non ha acquistato né alienato, né direttamente, né tramite società fiduciarie, né per interposte persone, azioni proprie e/o azioni delle società controllanti.

Informazioni relative ai rischi e alle incertezze ai sensi dell'art. 2428, comma 3, al punto 6-bis, del Codice civile

Ai sensi dell'art. 2428, comma 2, al punto 6-bis, del Codice Civile di seguito si forniscono le informazioni in merito all'utilizzo di strumenti finanziari, in quanto rilevanti ai fini della valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria, premettendo che la stessa società non ha contratto strumenti finanziari derivati. L'attività svolta dalla Società Casa di Cura Prof. E. Montanari Spa non è esposta a particolari rischi finanziari.

1. Rischio di credito

L'esposizione della società al rischio di credito, tenuto conto della tipologia del business, della concentrazione dei propri clienti nonché della natura stessa dei clienti, è valutata in modo contenuto, pertanto non si procede all'effettuazione di alcuna operazione specifica.

2. Rischio di liquidità

Si ritiene che la società non sia esposta a rischi di liquidità in virtù del fatto che l'indebitamento è principalmente causato dalle tempistiche di riscossione dei crediti verso il cliente principale, Servizio Sanitario Nazionale.

Rischio connesso alla responsabilità per danni arrecati ai pazienti dai medici nell'esercizio della professione

Si precisa che il maggior rischio cui è esposta la società è collegato ai rischi derivanti dalla responsabilità civile ex legge per i danni arrecati ai pazienti ricoverati o assistiti poste in essere nell'effettuazione delle prestazioni da parte dei medici e degli operatori sanitari. Tale rischio è comunque oggetto di un'adeguata copertura assicurativa, oltre alla creazione ed accantonamento annuale di un congruo importo in uno specifico fondo rischi.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Non si segnalano fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio.

Evoluzione prevedibile della gestione

Ai sensi e per gli effetti di quanto indicato al punto 6) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si segnala che sulla base dell'andamento dei primi mesi dell'anno 2025 si registra un trend positivo dei ricavi.

Documento programmatico sulla sicurezza

Nel termine di legge si è provveduto ad aggiornare e completare, per quanto di competenze, in materia di protezione dei dati personali (Regolamento UE 679/2016).

Destinazione del risultato d'esercizio

Signori Soci, alla luce delle considerazioni svolte nei punti precedenti e di quanto esposto nella Nota integrativa, Vi invitiamo a destinare interamente il risultato d'esercizio, pari ad Euro 1.574.573,71, a Riserva Straordinaria.

Vi ringraziamo per la fiducia accordataci e Vi invitiamo ad approvare il bilancio così come presentato.

Morciano di Romagna, 29 maggio 2025

Per il Consiglio di Amministrazione
Dott. Luca Montanari

Dichiarazione di conformità dell'atto:

Il sottoscritto Zamagni Franco, in qualità di professionista incaricato, ai sensi dell'art. 31 comma 2-quinquies della Legge 340/2000, dichiara che il presente documento è conforme all'originale depositato presso la società.

Dichiarazione inerente l'imposta di bollo:

Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio di Rimini (RN) – Autorizzazione n.10294 del 27/03/2001, emanata dal Ministero delle Finanze – Dip. delle Entrate- Ufficio di Rimini.