

# UNIONE SANITARIA INTERNAZIONALE S.P.A.

## Bilancio di esercizio al 31-12-2023

Dati anagrafici	
Sede in	00125 ROMA (RM) VIA ESCHILO, 191
Codice Fiscale	02501880583
Numero Rea	RM 403231
P.I.	01066621002
Capitale Sociale Euro	18.963.000 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' PER AZIONI (SP)
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Appartenenza a un gruppo	si
Denominazione della società capogruppo	U.S.I. SPA
Paese della capogruppo	ITALIA (I)

# Stato patrimoniale

	31-12-2023	31-12-2022
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
<b>I - Immobilizzazioni immateriali</b>		
2) costi di sviluppo	19.868	16.734
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	231.499	176.078
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	2.636.361	2.692.453
5) avviamento	13.542.281	14.605.091
7) altre	2.903.185	1.529.678
<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>19.333.194</b>	<b>19.020.034</b>
<b>II - Immobilizzazioni materiali</b>		
1) terreni e fabbricati	2.830.627	2.929.682
2) impianti e macchinario	4.834.495	4.264.374
3) attrezzature industriali e commerciali	190.164	186.198
4) altri beni	465.603	487.739
<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>8.320.889</b>	<b>7.867.993</b>
<b>III - Immobilizzazioni finanziarie</b>		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	11.257.928	6.356.758
b) imprese collegate	10.440.336	10.440.336
d-bis) altre imprese	71.806	71.806
<b>Totale partecipazioni</b>	<b>21.770.070</b>	<b>16.868.900</b>
<b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>21.770.070</b>	<b>16.868.900</b>
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>49.424.153</b>	<b>43.756.927</b>
<b>C) Attivo circolante</b>		
<b>I - Rimanenze</b>		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	36.222	39.819
<b>Totale rimanenze</b>	<b>36.222</b>	<b>39.819</b>
<b>II - Crediti</b>		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.734.138	4.814.119
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.186.966	1.203.530
<b>Totale crediti verso clienti</b>	<b>5.921.104</b>	<b>6.017.649</b>
2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	413.412	291.358
esigibili oltre l'esercizio successivo	6.504.760	5.768.541
<b>Totale crediti verso imprese controllate</b>	<b>6.918.172</b>	<b>6.059.899</b>
3) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.289.287	1.292.809
esigibili oltre l'esercizio successivo	3.172.901	2.974.798
<b>Totale crediti verso imprese collegate</b>	<b>4.462.188</b>	<b>4.267.607</b>
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	839.413	465.350
esigibili oltre l'esercizio successivo	577.157	477.786
<b>Totale crediti tributari</b>	<b>1.416.570</b>	<b>943.136</b>
5-ter) imposte anticipate	598.845	648.706
5-quater) verso altri		

esigibili entro l'esercizio successivo	727.889	1.208.818
esigibili oltre l'esercizio successivo	2.420.803	2.411.008
<b>Totale crediti verso altri</b>	<b>3.148.692</b>	<b>3.619.826</b>
<b>Totale crediti</b>	<b>22.465.571</b>	<b>21.556.823</b>
<b>III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>		
6) altri titoli	5.274.658	4.213.506
<b>Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>	<b>5.274.658</b>	<b>4.213.506</b>
<b>IV - Disponibilità liquide</b>		
1) depositi bancari e postali	567.013	234.090
3) danaro e valori in cassa	108.546	134.008
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>675.559</b>	<b>368.098</b>
<b>Totale attivo circolante (C)</b>	<b>28.452.010</b>	<b>26.178.246</b>
D) Ratei e risconti	3.014.853	1.381.915
<b>Totale attivo</b>	<b>80.891.016</b>	<b>71.317.088</b>
<b>Passivo</b>		
<b>A) Patrimonio netto</b>		
I - Capitale	18.963.000	18.963.000
III - Riserve di rivalutazione	2.709.313	2.709.313
IV - Riserva legale	1.073.882	904.688
<b>VI - Altre riserve, distintamente indicate</b>		
Riserva straordinaria	13.857.546	11.192.870
Varie altre riserve	2.037.503 <sup>(1)</sup>	110.001
<b>Totale altre riserve</b>	<b>15.895.049</b>	<b>11.302.871</b>
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	3.117.882	3.383.869
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	(1.205.000)	(1.205.000)
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>40.554.126</b>	<b>36.058.741</b>
<b>B) Fondi per rischi e oneri</b>		
2) per imposte, anche differite	245.836	294.391
<b>Totale fondi per rischi ed oneri</b>	<b>245.836</b>	<b>294.391</b>
<b>C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>	<b>5.311.010</b>	<b>5.068.790</b>
<b>D) Debiti</b>		
<b>1) obbligazioni</b>		
esigibili oltre l'esercizio successivo	9.940.000	12.090.000
<b>Totale obbligazioni</b>	<b>9.940.000</b>	<b>12.090.000</b>
<b>3) debiti verso soci per finanziamenti</b>		
esigibili oltre l'esercizio successivo	484.668	484.668
<b>Totale debiti verso soci per finanziamenti</b>	<b>484.668</b>	<b>484.668</b>
<b>4) debiti verso banche</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	5.387.969	4.718.541
esigibili oltre l'esercizio successivo	7.131.620	4.146.295
<b>Totale debiti verso banche</b>	<b>12.519.589</b>	<b>8.864.836</b>
<b>7) debiti verso fornitori</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.511.142	2.925.958
esigibili oltre l'esercizio successivo	619.613	516.346
<b>Totale debiti verso fornitori</b>	<b>4.130.755</b>	<b>3.442.304</b>
<b>9) debiti verso imprese controllate</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	192.041	153.160
esigibili oltre l'esercizio successivo	103.407	82.471
<b>Totale debiti verso imprese controllate</b>	<b>295.448</b>	<b>235.631</b>
<b>10) debiti verso imprese collegate</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	161.618	242.840

esigibili oltre l'esercizio successivo	84.642	128.377
Totale debiti verso imprese collegate	246.260	371.217
<b>12) debiti tributari</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.254.764	482.797
esigibili oltre l'esercizio successivo	81.550	69.536
Totale debiti tributari	1.336.314	552.333
<b>13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	364.276	397.247
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	364.276	397.247
<b>14) altri debiti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.654.761	2.518.738
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.802.519	245.769
Totale altri debiti	4.457.280	2.764.507
Totale debiti	33.774.590	29.202.743
<b>E) Ratei e risconti</b>	<b>1.005.454</b>	<b>692.423</b>
Totale passivo	80.891.016	71.317.088

(1)

<b>Varie altre riserve</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
9) Riserva per utili da azioni proprie	137.500	110.000
Differenza da arrotondamento all'unit di Euro	3	1
Altre ...	1.900.000	

## Conto economico

	31-12-2023	31-12-2022
<b>Conto economico</b>		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	42.051.833	41.012.993
5) altri ricavi e proventi		
altri	1.782.796	1.378.297
Totale altri ricavi e proventi	1.782.796	1.378.297
Totale valore della produzione	43.834.629	42.391.290
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	3.309.553	3.829.493
7) per servizi	15.434.880	14.346.666
8) per godimento di beni di terzi	3.774.035	3.530.023
9) per il personale		
a) salari e stipendi	6.978.517	6.750.041
b) oneri sociali	2.125.192	2.097.751
c) trattamento di fine rapporto	534.256	796.080
Totale costi per il personale	9.637.965	9.643.872
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.782.716	1.465.750
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	1.428.633	1.213.928
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	38.208	38.100
Totale ammortamenti e svalutazioni	3.249.557	2.717.778
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	3.596	4.476
14) oneri diversi di gestione	3.165.350	3.428.011
Totale costi della produzione	38.574.936	37.500.319
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	5.259.693	4.890.971
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
altri	86	-
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	86	-
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	161.378	28.227
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	213.163	112.600
Totale proventi diversi dai precedenti	213.163	112.600
Totale altri proventi finanziari	374.627	140.827
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	1.294.907	1.109.903
Totale interessi e altri oneri finanziari	1.294.907	1.109.903
17-bis) utili e perdite su cambi	-	(49)
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(920.280)	(969.125)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	4.339.413	3.921.846
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	1.221.531	537.977
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	1.221.531	537.977
21) Utile (perdita) dell'esercizio	3.117.882	3.383.869

## Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2023	31-12-2022
<b>Rendiconto finanziario, metodo indiretto</b>		
<b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	3.117.882	3.383.869
Imposte sul reddito	1.221.531	537.977
Interessi passivi/(attivi)	920.280	969.076
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(18.610)	182.658
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	5.241.083	5.073.580
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	530.836	1.106.350
Ammortamenti delle immobilizzazioni	3.211.349	2.679.678
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	49.861	566.856
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	3.792.046	4.352.884
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	9.033.129	9.426.464
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	3.597	2.404
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	96.545	(1.172.289)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	688.451	141.288
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(1.632.938)	(592.385)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	313.031	(56.163)
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	405.089	8.210.382
Totale variazioni del capitale circolante netto	(126.225)	6.533.237
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	8.906.904	15.959.701
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(920.280)	(969.076)
(Imposte sul reddito pagate)	(303.131)	(1.288.789)
(Utilizzo dei fondi)	(337.171)	(247.070)
Totale altre rettifiche	(1.560.582)	(2.504.935)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	7.346.322	13.454.766
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(1.881.530)	(5.123.162)
Disinvestimenti	18.610	(9.234)
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(2.095.876)	(2.988.155)
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(4.901.170)	(6.565.894)
Disinvestimenti	-	(173.424)
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	(1.061.152)	(1.840.000)
Disinvestimenti	-	256.381
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(9.921.118)	(16.443.488)
<b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	669.428	1.923.376
Accensione finanziamenti	2.985.325	1.583.058

(Rimborso finanziamenti)	(2.150.000)	-
<b>Mezzi propri</b>		
Aumento di capitale a pagamento	1.377.503	(474.999)
<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>	<b>2.882.256</b>	<b>3.031.435</b>
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	307.460	42.713
<b>Disponibilità liquide a inizio esercizio</b>		
Depositi bancari e postali	234.090	260.478
Danaro e valori in cassa	134.008	64.908
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	368.098	325.386
<b>Disponibilità liquide a fine esercizio</b>		
Depositi bancari e postali	567.013	234.090
Danaro e valori in cassa	108.546	134.008
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	675.559	368.098

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

## Nota integrativa, parte iniziale

Signori Azionisti,  
il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia un utile d'esercizio pari a Euro 3.117.882=.

### Attività svolte

La Unione Sanitaria Internazionale SpA è una realtà attiva da oltre 70 anni nel settore della sanità privata e pubblica accreditata; fornisce agli utenti di Lazio e Toscana una gamma completa ed integrata di servizi diagnostici e medico-specialistici.

### Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio

L'esercizio appena trascorso è stato indubbiamente caratterizzato da sfide significative, amplificate dall'incertezza persistente nel quadro macroeconomico che influenzato il mercato di riferimento. Tuttavia, nonostante queste difficoltà, siamo molto fieri dei risultati raggiunti e delle prospettive per il futuro.

Il 2023 ha rappresentato un periodo di ulteriore crescita per la Società, con un incremento dei ricavi del 2,5% rispetto all'anno precedente ed un aumento significativo della marginalità. Questo risultato è stato reso possibile grazie a specifiche politiche di razionalizzazione ed efficientamento della base dei costi, che hanno portato a raggiungere un risultato prima delle imposte di 4,3 milioni di euro.

I risultati ottenuti riflettono l'efficacia delle iniziative delineate nel nostro Piano strategico. Queste strategie hanno reso il nostro modello di business più efficiente, flessibile e in sintonia con le dinamiche del mercato. Nel corso dell'anno abbiamo dedicato risorse significative alla valorizzazione del nostro business. Inoltre abbiamo intensificato gli sforzi per rendere le nostre attività sempre più sostenibili, in linea con le crescenti aspettative della nostra clientela e dei nostri principali stakeholder.

La nostra mission è promuovere la diffusione di una idea di sanità accessibile a tutti, equa e inclusiva; servizi e attività che rispondano in modo compiuto ai bisogni di vecchie e nuove generazioni. Nella nostra visione facciamo convivere l'amore per l'azienda e per la comunità con le leggi del mercato, la propensione a percepire e anticipare i cambiamenti con il rispetto e la tutela dei valori che sono alla base del nostro ruolo nella società civile.

Sentiamo la responsabilità di avere un ruolo strategico, al fianco delle Istituzioni, nel fornire sicurezza ai cittadini ed al territorio. Per questo continuiamo ad investire selettivamente nello sviluppo dell'attività, in progetti complessi che guidano il progresso tecnologico e creano valore nel lungo termine. Siamo consapevoli di essere un motore trainante per la sanità regionale, con il nostro percorso di crescita sostenibile (nr. 28 strutture operative in Lazio e Toscana) che vede al centro innovazione e sviluppo tecnologico, fattori abilitanti ed elementi decisivi che ci consentono di affrontare le sfide del presente e del futuro e di coglierne le opportunità più attraenti.

Strutture del Gruppo	Ubicazione
U.S.I. - Prati	Via Virginio Orsini, 18
U.S.I. - Axa Palocco	Via Eschilo, 191
U.S.I. - Borghesiana	Via Casilina, 1838
U.S.I. - Collatino	Viale della Serenissima, 22
U.S.I. - Eur Laurentina	Via Vincenzo Cerulli, 2b
U.S.I. - Eur Marconi	Viale Guglielmo Marconi, 139
U.S.I. - Eur Serafico	Via Paolo Di Dono, 9
U.S.I. - Piazza Bologna	Via Gian Luca Squarcialupo, 36
U.S.I. - Piazza Bologna	Via Gian Luca Squarcialupo, 17b

Strutture del Gruppo	Ubicazione
U.S.I. - Piazza Vittorio	Via Machiavelli, 22
U.S.I. - Pietralata	Via dei Durantini, 362
U.S.I. - Policlinico	Viale Regina Margherita, 279
U.S.I. - Serpentara	Via G.Pacchiarotti, 95
U.S.I. - Colle Prenestino	Via Mirabella Eclano, 27
U.S.I. - Tuscolano	Via Tuscolana, 703
U.S.I. - Furio Camillo	Via Cerreto di Spoleto, 9/21
U.S.I. - Cinecittà	Viale Bruno Rizzieri, 203
U.S.I. - Trieste	Corso Trieste, 22
U.S.I. - Piazza Mazzini	Viale Angelico, 39
Usi Doc - Prati	Via Virginio Orsini 18 / 27a
Usi Doc - Tuscolano	Via Tuscolana, 212f
Usi Doc – Lido di Ostia	Ostia – Viale del Lido, 5a
Biolab	Roma – Via Igea, 12a/b/c/d e 18
USI - Marco Polo	Roma – Viale Marco Polo, 41
Villa del Lido	Ostia - Viale del Lido, 3
Check Up Medical Center	Lucca – Via Romana traversa II, 35
L.A.M. San Vito (nr.5 centri prelievo)	Lucca – Viale Luigi Einaudi

Si segnalano di seguito i principali eventi di rilievo che hanno caratterizzato l'esercizio 2023:

#### **Acquisizione della società L.A.M. San Vito srl – centro diagnostico operante a Lucca**

In data 22 febbraio 2023 U.S.I. ha perfezionato l'accordo che ha portato all'acquisizione del 100% del capitale sociale della L.A.M. San Vito srl, con sede a Lucca in Via Pesciatina n. 236 (Capannori) - prezzo di cessione pari a Euro 1.600.000=. La società è un laboratorio di analisi cliniche accreditato con il S.S.R. che effettua analisi cliniche di laboratorio attraverso n. 6 punti prelievo dislocati sul territorio cittadino ed in provincia di Lucca.

#### **Sottoscritto ordine di acquisto Philips SpA – Risonanza Magnetica RM5300**

In data 18 maggio 2023 U.S.I. ha perfezionato l'ordine di acquisto, tramite contratto di leasing con BCC LEASING SpA, di una apparecchiatura di Risonanza Magnetica RM5300 da destinare alla struttura di Via Casilina. Corrispettivo dell'operazione : euro 1.102.866 =. Installazione completata nel mese di agosto 2023.

#### **Sottoscritto ordine di acquisto Philips SpA – Risonanza Magnetica INGENIA 3T EVOLUTION**

In data 18 maggio 2023 U.S.I. ha perfezionato l'ordine di acquisto, tramite contratto di leasing con BCC LEASING SpA – di una apparecchiatura di Risonanza Magnetica Ingenia 3T Evolution da destinare alla struttura di Via Virginio Orsini. Corrispettivo dell'operazione : euro 1.194.680=. Installazione completata nel mese di agosto 2023.

#### **Acquisizione della società BIOLAB srl – centro diagnostico operante a Roma - zona Camilluccia / Trionfale**

In data 15 giugno 2023 U.S.I. ha perfezionato l'accordo che ha portato all'acquisizione del 100% del capitale sociale della Biolab srl, con sede a Roma in Via Igea n. 12° - prezzo di cessione pari a Euro 1.653.665=. La società, accreditata con il S.S.R. eroga prestazioni di specialistica ambulatoriale, diagnostica per immagini e analisi cliniche.

#### **Deliberata l'emissione di un prestito obbligazionario denominato “USI FUTURE BOND”.**

In data 14 novembre 2023 l'assemblea straordinaria di U.S.I. SpA ha approvato l'emissione di un prestito obbligazionario ibrido, perpetuo e subordinato denominato “USI FUTURE BOND” dell'importo massimo di Euro 12.500.000= costituito da massime 12.500 obbligazioni, ciascuna del valore nominale di Euro 1.000=, da emettersi e sottoscrivere in una o più tranches. Le obbligazioni fruttano un interesse del 5% semplice e fisso. Le risorse finanziarie rivenienti dal collocamento del Prestito Obbligazionario saranno destinate, tra l'altro, al finanziamento di nuovi progetti del Gruppo in campo sanitario.

Etica di business, correttezza e trasparenza sono valori centrali e concretamente realizzati nella governance di U.S.I. I risultati finora conseguiti (ricavi caratteristici : + 2,53% rispetto all'esercizio precedente), costituiscono robuste basi su cui continuare a lavorare e confermano l'importanza di aver intrapreso un percorso orientato alla digitalizzazione e alla sostenibilità ed averlo sempre più integrato nel nostro modo di fare business. La Società ha mantenuto stabile l'indebitamento finanziario grazie ad una gestione efficiente del capitale circolante pur in un contesto molto volatile, condizionato dal rincaro generalizzato dei prezzi e principalmente delle commodities energetiche.

La gestione dinamica dell'azienda in termini dimensionali ed economico-finanziari (evidenziamo le acquisizioni perfezionate nel corso dell'esercizio delle società L.A.M. San Vito srl e BIOLAB srl), lo sviluppo di competenze e di qualità nei servizi, la massima attenzione alla sostenibilità che guida e sempre guiderà le scelte strategiche dell'azienda, identificano la nostra vision, un'idea su cui siamo determinati ad investire nell'orizzonte dei nostri nuovi obiettivi di crescita.

## **Criteri di formazione**

I criteri utilizzati nella formazione e nella valutazione del bilancio chiuso al 31/12/2023 tengono conto delle novità introdotte nell'ordinamento nazionale dal D.Lgs. 139/2015, tramite il quale è stata data attuazione alla Direttiva 2013/34 /UE. Per effetto del D.Lgs. 139/2015 sono stati modificati i principi contabili nazionali OIC.

Il seguente bilancio è conforme al dettato degli articoli 2423 e seguenti del Codice civile, come risulta dalla presente nota integrativa, redatta ai sensi dell'articolo 2427 del Codice civile, che costituisce, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2423, parte integrante del bilancio d'esercizio.

I valori di bilancio sono rappresentati in unità di Euro mediante arrotondamenti dei relativi importi. Le eventuali differenze da arrotondamento sono state indicate alla voce "Riserva da arrotondamento Euro" compresa tra le poste di Patrimonio Netto ai sensi dell'articolo 2423, sesto comma, C.c., la nota integrativa è stata redatta in unità di Euro.

La nota integrativa presenta le informazioni delle voci di stato patrimoniale e di conto economico secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nei rispettivi schemi di bilancio.

## **Principi di redazione**

(Rif. art. 2423 e art. 2423-bis C.c )

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività.

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività, per evitare compensazioni tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati.

In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti).

In applicazione del principio di rilevanza non sono stati rispettati gli obblighi in tema di rilevazione, valutazione, presentazione e informativa quando la loro osservanza aveva effetti irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta.

La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della società nei vari esercizi.

La valutazione, tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo, considerato che esprime il principio della prevalenza della sostanza sulla forma - obbligatoria laddove non espressamente in contrasto con altre norme specifiche sul bilancio - consente la rappresentazione delle operazioni secondo la realtà economica sottostante gli aspetti formali.

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

(Rif. art. 2423, quinto comma, C.c.)

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423 comma 5 del Codice Civile.

## Criteri di valutazione applicati

(Rif. art. 2426, primo comma, C.c.)

### Immobilizzazioni

#### Immateriali

Sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati direttamente alle singole voci.

L'avviamento è stato iscritto nell'attivo con il consenso del Collegio sindacale per un importo pari al costo per esso sostenuto e viene ammortizzato in un periodo di anni 18 (diciotto), conforme a quanto previsto dalla normativa civilistica e fiscale.

Si è tenuto conto infatti della particolare natura del disavanzo da fusione, principalmente riconducibile al maggior prezzo pagato per il valore dell'accreditamento con il Servizio Sanitario Regionale delle nostre strutture; risorsa invisibile e inscindibile dalla realtà aziendale ed alla stessa legata per tutta la sua durata.

I diritti di brevetto industriale e i diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno, le licenze, concessioni e marchi sono ammortizzati con una aliquota annua del 3,33% (30 anni).

#### Materiali

Sono iscritte al costo di acquisto e rettifiche dai corrispondenti fondi di ammortamento.

Nel valore di iscrizione in bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori e dei costi sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazione, portando a riduzione del costo gli sconti commerciali e gli sconti cassa di ammontare rilevante.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione, criterio che abbiamo ritenuto ben rappresentato dalle aliquote previste dalle normative vigenti, ridotte alla metà nell'esercizio di entrata in funzione del bene.

### Operazioni di locazione finanziaria (leasing)

Le operazioni di locazione finanziaria sono rappresentate in bilancio secondo il metodo patrimoniale, contabilizzando a conto economico i canoni corrisposti secondo il principio di competenza. In apposita sezione della nota integrativa sono fornite le informazioni complementari previste dalla legge relative alla rappresentazione dei contratti di locazione finanziaria secondo il metodo finanziario.

Per le operazioni di locazione finanziaria derivanti da un'operazione di lease back, le plusvalenze originate sono rilevate in conto economico secondo il criterio di competenza, a mezzo di iscrizione di risconti passivi e di imputazione graduale tra i proventi del conto economico, sulla base della durata del contratto di locazione finanziaria (leasing).

### Crediti

Sono esposti al presumibile valore di realizzo. L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti, tenendo in considerazione le condizioni economiche generali, di settore e anche il rischio paese.

### Debiti

Sono rilevati al loro valore nominale, modificato in occasione di resi o di rettifiche di fatturazione.

## **Ratei e risconti**

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.

Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni.

## **Rimanenze magazzino**

Materiali specifici per l'attività, di consumo e ausiliari sono iscritti al minore tra il costo di acquisto o di fabbricazione e il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato, applicando il metodo LIFO;

## **Partecipazioni**

Le partecipazioni in imprese controllate e collegate, nonché ogni altra partecipazione, iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie, sono valutate:

- al costo di acquisto o sottoscrizione

Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della società.

Le partecipazioni iscritte al costo di acquisto non sono state svalutate perché non hanno subito alcuna perdita durevole di valore.

## **Azioni proprie**

L'acquisto di azioni proprie comporta una riduzione del patrimonio netto di eguale importo, tramite l'iscrizione nel passivo del bilancio di una specifica voce con segno negativo.

## **Titoli**

I titoli immobilizzati, destinati a rimanere nel portafoglio della società fino alla loro naturale scadenza, sono iscritti al costo di acquisto. Nel valore di iscrizione si è tenuto conto degli oneri accessori di diretta imputazione.

I titoli non sono stati svalutati perché non hanno subito alcuna perdita durevole di valore.

## **Fondi per rischi e oneri**

Sono stanziati per coprire perdite o debiti di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

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

Le passività potenziali sono state rilevate in bilancio e iscritte nei fondi in quanto ritenute probabili ed essendo stimabile con ragionevolezza l'ammontare del relativo onere.

## **Fondo TFR**

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

## **Imposte sul reddito**

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza; rappresentano pertanto:

- gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti;
- l'ammontare delle imposte differite o pagate anticipatamente in relazione a differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio;
- le rettifiche ai saldi delle imposte differite per tenere conto delle variazioni intervenute nel corso dell'esercizio.

### **Riconoscimento ricavi**

I ricavi per prestazioni di servizi sono riconosciuti al momento del completamento degli stessi, con la consegna degli elaborati tecnico-sanitari o, per servizi specifici, in base allo stato di avanzamento delle attività effettivamente eseguite. I ricavi di natura finanziaria vengono riconosciuti in base alla competenza temporale. I ricavi e i proventi, i costi e gli oneri relativi ad operazioni in valuta sono determinati al cambio corrente alla data nella quale la relativa operazione è compiuta.

### **Garanzie, impegni, beni di terzi e rischi**

Non si rilevano rischi relativi a garanzie concesse, personali o reali, per debiti altrui né si rilevano beni di terzi impegnati presso l'azienda.

I rischi per i quali la manifestazione di una passività è possibile sono descritti nella nota integrativa, senza procedere allo stanziamento di fondi rischi secondo i principi contabili di riferimento. Non si è tenuto conto dei rischi di natura remota.

## **Altre informazioni**

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.

## Nota integrativa, attivo

### Immobilizzazioni

#### Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
19.333.194	19.020.034	313.160

#### Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

	Costi di impianto e di ampliamento	Costi di sviluppo	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
<b>Valore di inizio esercizio</b>							
<b>Costo</b>	37.371	155.052	901.894	2.804.639	21.695.172	8.622.920	34.217.048
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	37.371	138.318	725.816	112.186	7.090.081	7.093.242	15.197.014
<b>Valore di bilancio</b>	-	16.734	176.078	2.692.453	14.605.091	1.529.678	19.020.034
<b>Variazioni nell'esercizio</b>							
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	611.296	11.500	123.465	1	(35.145)	1.384.759	2.095.876
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	611.296	8.366	68.044	56.093	1.027.665	11.252	1.782.716
<b>Totale variazioni</b>	-	3.134	55.421	(56.092)	(1.062.810)	1.373.507	313.160
<b>Valore di fine esercizio</b>							
<b>Costo</b>	-	166.552	1.025.358	2.804.639	21.660.028	10.656.346	36.312.923
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	-	146.684	793.859	168.278	8.117.747	7.753.161	16.979.729
<b>Valore di bilancio</b>	-	19.868	231.499	2.636.361	13.542.281	2.903.185	19.333.194

\*\*

\*\*

La voce avviamento accoglie la differenza di consolidamento tra i valori delle partecipazioni delle società partecipanti alla fusione per incorporazione, intervenuta nell'anno 2016, detenute direttamente e indirettamente dalla U.S.I. SpA, iscritte in bilancio al costo storico di acquisto, e gli elementi del patrimonio netto delle società stesse, non impiegati a servizio delle operazioni di aumento di capitale sociale:

Valori di consolidamento		Valori in diminuzione	
Valore partecipazione soc. collegate	<b>13.242.681</b>	Patrimonio Netto Soc. Collegate	1.178.562
Valore partecipazione soc. controllante	<b>3.913.680</b>	Patrimonio Netto Soc. Controllante	10.564.296
Valore partecipazione soc. collegate detenuto da soc. controllante incorporata	<b>22.675.919</b>		

Valori di consolidamento		Valori in diminuzione	
<b>Totale annullamento valore partecipazioni (A)</b>	<b>39.832.280</b>	<b>Totale patrimonio netto Società incorporate (B)</b>	<b>11.742.858</b>
		Utilizzo riserve indisponibili e riserve per avanzo di fusione (C)	8.436.251
		Iscrizione riserva negativa per acquisto azioni proprie in portafoglio (D)	1.528.072
<b>Valore avviamento esercizio 2016</b>	<b>18.125.101</b>	(A-B-C-D)	

In conformità a quanto previsto dai principi contabili IAS/IFRS l'avviamento, determinato secondo le modalità sopra descritte, è stato ammortizzato nell'apposito fondo considerando un coefficiente di 1/18.

La medesima voce accoglie altresì le differenze di consolidamento tra i valori delle partecipazioni delle società partecipanti alla fusione per incorporazione, intervenute nell'anno 2020 e nell'anno 2022, detenute direttamente dalla U. S.I. SpA, iscritte in bilancio al costo storico di acquisto, e gli elementi del patrimonio netto delle società stesse:

Valori di consolidamento		Valori in diminuzione	
Fusione anno 2020 - Valore partecipazione soc. controllate	<b>1.576.554</b>	Patrimonio Netto Soc. Controllate	121.332
Fusione anno 2022 - Valore partecipazione soc. controllate	<b>2.599.134</b>	Patrimonio Netto Soc. Controllate	857.163
<b>Totale annullamento valore partecipazioni (A)</b>	<b>4.175.688</b>	<b>Totale patrimonio netto Società incorporate (B)</b>	<b>978.495</b>
Disavanzo di scissione ex Cedilab srl (anno 2017) (C)	<b>372.879</b>	Iscrizione 2020 disavanzo di fusione per incorporazione Analisi Cliniche Cimatti srl	960.842
		Iscrizione 2020 disavanzo di fusione per incorporazione Cedilab srl	494.380
		Iscrizione 2022 disavanzo di fusione per incorporazione Lab. Marcello Malpighi srl	570.316
		Iscrizione 2022 disavanzo di fusione per incorporazione San Felice srl	724.916
		Iscrizione 2022 disavanzo di fusione per incorporazione St.Diagn.Ciamarra 2000 srl	139.806
		Iscrizione 2022 disavanzo di fusione per incorporazione Lab.Prof.De Arcangelis srl	306.933
<b>Valore Avviamento</b>	<b>3.570.072</b>	(A-B+C)	

Ai sensi dell'articolo 110 del D.L. 104/2020, evidenziamo che il disavanzo di scissione, iscritto nel bilancio di Cedilab srl dall'esercizio 2017 alla voce "avviamento", in quanto direttamente riconducibile al valore attribuito alle autorizzazioni sanitarie dalla stessa detenute, è stato oggetto di riallineamento in base alla medesima norma.

\*\*

\*\*

La voce "Concessioni, licenze, marchi e diritti simili" accoglie la valorizzazione dei diritti di tipo titolato, ovvero i Marchi Registrati, a nome di USI, considerando incorporati negli stessi eventuali diritti di tipo non titolato, quale ad esempio i servizi che veicolano i suddetti Marchi Registrati (collettivamente, "Proprietà Intellettuale"), ipotizzando che i diritti suddetti siano da considerare un asset unico e sinergico; così come da relazione di stima redatta dalla società Fiammenghi-Fiammenghi srl.

Ai sensi dell'articolo 110 del D.L. 104/2020, evidenziamo che la valutazione del "Marchio Registrato USI" è stata oggetto di rivalutazione in base alla medesima norma.

Come già evidenziato nelle premesse di questa nota integrativa, tale immobilizzazione immateriale è stata rivalutata in base a specifica norma di legge e non si è proceduto a giudizi discrezionali, trovando per le valorizzazioni effettuate il limite massimo nel valore di mercato o d'uso, oggettivamente determinato, dell'immobilizzazione stessa.

Rivalutazione art. 110 – d.l. 104/2020	Importo		Importo
<b>Annullamento valori storici</b>		<b>Iscrizione valori attuali</b>	
Marchi e diritti simili – Iscrizione beni immateriali anno 1988 deposito Ufficio Centrale Brevetti del 08.11.1988 (totalmente ammortizzato)	0	Valutazione studio Fiammenghi-Fiammenghi	2.804.639
<b>Totale</b>	<b>0</b>	<b>Totale</b>	<b>2.804.639</b>
<b>Incremento di valore a seguito rivalutazione</b>	<b>2.804.639</b>		
<b>Totale</b>	<b>2.804.639</b>		

\*\*

\*\*

Nell'esercizio non sono stati imputati oneri finanziari ai conti iscritti all'attivo.

Ai sensi dell'articolo 11 della legge n. 342/2000 in allegato alla presente nota si evidenzia che non sussistono altri beni immateriali sui quali è stata effettuata la rivalutazione di cui alla stessa legge.

I costi iscritti sono ragionevolmente correlati a una utilità protratta in più esercizi, e sono ammortizzati sistematicamente in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione.

### Composizione delle voci costi di impianto e ampliamento, costi di sviluppo

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 3, C.c.)

Si indica qui di seguito la composizione delle voci costi di impianto e ampliamento e di sviluppo nonché le ragioni della loro iscrizione.

#### Costi di impianto e ampliamento

Descrizione costi	Valore 31/12/2022	Ammortamento esercizio	Valore 31/12/2023
Spese di ampliamento e ristrutturazione locali	1.519.328	611.296	2.904.087
Spese di manutenz./riparazione impianti e macch.	10.350	7.515	2.835
<b>Totale</b>		<b>618.811</b>	

I costi di impianto e ampliamento sono iscritti in virtù del rapporto causa-effetto tra i costi in questione e i benefici che dagli stessi ci si attende. Nella voce sono ricompresi i costi per l'avviamento o l'ampliamento di un'unità produttiva quando i suoi costi non possono essere attribuiti a specifici immobili, impianti o macchinari nonché i costi di carattere straordinario per la formazione del personale nell'ambito di un processo di ristrutturazione aziendale o di implementazione di un nuovo processo produttivo.

#### Costi di sviluppo/pubblicità

I costi iscritti sono ragionevolmente correlati a una utilità protratta in più esercizi e sono relativi alla realizzazione di nuovi materiali, processi e formule ed allo sviluppo dell'immagine dell'azienda.

Descrizione costi	Valore 31/12/2022	Ammortamento esercizio	Valore 31/12/2023
Spese di pubblicità	16,734	8.366	19.868
<b>Totale</b>		<b>8.366</b>	

## Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
8.320.889	7.867.993	452.896

## Movimenti delle immobilizzazioni materiali

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Totale Immobilizzazioni materiali
<b>Valore di inizio esercizio</b>					
<b>Costo</b>	3.301.836	12.035.845	2.010.291	3.014.093	20.362.065
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	372.154	7.771.471	1.824.093	2.526.354	12.494.072
<b>Valore di bilancio</b>	2.929.682	4.264.374	186.198	487.739	7.867.993
<b>Variazioni nell'esercizio</b>					
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	-	1.685.954	65.678	129.898	1.881.530
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	99.055	1.115.833	61.712	152.034	1.428.633
<b>Totale variazioni</b>	(99.055)	570.121	3.966	(22.136)	452.896
<b>Valore di fine esercizio</b>					
<b>Costo</b>	3.301.836	13.701.739	2.068.318	3.108.348	22.180.241
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	471.209	8.867.244	1.878.154	2.642.745	13.859.352
<b>Valore di bilancio</b>	2.830.627	4.834.495	190.164	465.603	8.320.889

Nel bilancio al 31/12/2023 non è stato ritenuto opportuno effettuare una riclassificazione delle immobilizzazioni materiali rispetto al precedente bilancio.

Nell'esercizio non sono stati imputati oneri finanziari ai conti iscritti all'attivo.

Ai sensi dell'articolo 11 della legge n. 342/2000 in allegato alla presente nota si evidenzia che non sussistono beni materiali sui quali è stata effettuata la rivalutazione di cui alla stessa legge; di seguito l'elenco degli immobili iscritti tra le immobilizzazioni della Società, tutti destinati a Centro Diagnostico Polispecialistico:

Ubicazione	Valore di bilancio	Tipologia Acquisizione
Roma - Viale della Serenissima, 22	110.000,00	Anno 2016 – Fusione incorporazione Medical Acta srl
Roma – Via Tuscolana, 703	495.869,00	Anno 2022 – Fusione incorporazione Lab.Marcello Malpighi srl
Lucca – Via Romana trav.II, 35	2.130.239,00	Anno 2022 – Compravendita

I costi iscritti sono ragionevolmente correlati a una utilità protratta in più esercizi, e sono ammortizzati sistematicamente in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione. Come già segnalato in premessa, si è provveduto ad applicare le aliquote ordinarie di ammortamento dopo aver verificato gli indici di utilizzo dei cespiti direttamente correlati alle attività di produzione.

## Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
21.770.070	16.868.900	4.901.170

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

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in imprese collegate	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni
<b>Valore di inizio esercizio</b>				
<b>Costo</b>	6.356.758	10.440.336	71.806	16.868.900
<b>Valore di bilancio</b>	6.356.758	10.440.336	71.806	16.868.900
<b>Variazioni nell'esercizio</b>				
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	4.901.170	-	-	4.901.170
<b>Totale variazioni</b>	4.901.170	-	-	4.901.170
<b>Valore di fine esercizio</b>				
<b>Costo</b>	11.257.928	10.440.336	71.806	21.770.070
<b>Valore di bilancio</b>	11.257.928	10.440.336	71.806	21.770.070

### Partecipazioni

Si forniscono le seguenti informazioni relative alle partecipazioni possedute direttamente o indirettamente per le imprese controllate, collegate (articolo 2427, primo comma, n.5, C.c.).

### Imprese controllate

Denominazione	Città o Stato Estero	Capitale sociale	Patrimonio netto al 31/12/2023	Utile/ Perdita	%	Valore o Credito	Riserve di utili /capitale soggette a restituzioni o vincoli o in sospensione d'imposta
Biolab srl	Roma	10.000	(1.080.160)		100,00	3.153.665	
USI - Marco Polo srl	Roma	46.274	6.730.634		96,00	2.748.628	
Check Up Medical Center srl	Lucca	550.000	272.327		100,00	645.939	
L.A.M. San Vito srl	Lucca	40.000	72.246		100,00	1.600.000	
Merf. srl	Roma	17.000.000	36.079.814		26,29	10.440.336	
Usi Doc srl	Roma	15.600	4.064.166		98,00	51.874	
Villa del Lido srl	Roma	98.000	1.845.942		100,00	3.057.822	

### Altre imprese

Denominazione	Città o Stato Estero	Capitale sociale	Utile/ Perdita	%	Valore bilancio	Riserve di utili /capitale
Barbara Soc.Sempl.	Roma	51.480		2,00	62.000	
Banca Credito Cooperativo SpA	Roma				9.806	

Le variazioni intervenute sono conseguenti a:

Incrementi/Decrementi	Variazioni	Dettaglio	Importo
Imprese controllate (incremento)	4.934.748	Acquisto partecipazione 100% L.A.M. San Vito srl (atto Notaio A.Squillaci del 22.02.2023). Acquisto partecipazione 100% Biolab srl (atto Notaio R.Pierantoni del 15.06.2023). Versamenti copertura perdita di esercizio Biolab srl. Versamenti c/rettifica prezzo di cessione Check Up Medical Center srl. Rettifica valore di fusione per incorporazione ex An.Cliniche Cimatti srl.	1.600.000 1.653.665 1.500.000 145.939 35.144
Imprese controllate (decremento)	33.578	Versamenti c/rettifica prezzo di cessione Villa del Lido srl.	33.578
Imprese collegate/controllanti			
Altre imprese			
<b>Totale</b>	<b>4.901.170</b>		

Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della società.

Le partecipazioni in imprese controllate, iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie, sono valutate al costo di acquisto o sottoscrizione ed al netto del fondo di svalutazione.

Nessuna partecipazione immobilizzata ha subito cambiamento di destinazione.

Nessuna società partecipata ha deliberato nel corso dell'esercizio aumenti di capitale a pagamento.

Su nessuna partecipazione immobilizzata esistono restrizioni alla disponibilità da parte della società partecipata, né esistono diritti d'opzione o altri privilegi.

Ai sensi dell'art. 11 della legge n. 342/2000 si attesta che non è stata effettuata la rivalutazione di cui alla stessa legge su nessuna partecipazione in imprese controllate e collegate.

## Attivo circolante

### Rimanenze

Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
36.222	39.819	(3.597)

I criteri di valutazione adottati sono invariati rispetto all'esercizio precedente e motivati nella prima parte della presente Nota integrativa.

(articolo 2426, primo comma, n. 9, C.c.).

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Materie prime, sussidiarie e di consumo</b>	39.819	(3.597)	36.222
<b>Totale rimanenze</b>	39.819	(3.597)	36.222

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
22.465.571	21.556.823	908.748

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	6.017.649	(96.545)	5.921.104	4.734.138	1.186.966
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	6.059.899	858.273	6.918.172	413.412	6.504.760
Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante	4.267.607	194.581	4.462.188	1.289.287	3.172.901
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	943.136	473.434	1.416.570	839.413	577.157
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	648.706	(49.861)	598.845		
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	3.619.826	(471.134)	3.148.692	727.889	2.420.803
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>21.556.823</b>	<b>908.748</b>	<b>22.465.571</b>	<b>8.004.139</b>	<b>13.862.587</b>

Tra le poste risultano iscritti crediti tributari per € 1.416.569= per acconti e/o crediti di imposta tra i quali € 188.220= per imposta IRES, € 35.424= per imposta IRAP, € 863.468= per crediti di imposta da investimenti in beni materiali (iper /super ammortamento) ed € 136.845= per crediti di imposta da interventi agevolabili.

Evidenziamo altresì crediti :

v/società controllate € 825.867= per finanziamento soci in favore della Casa di Cura Marco Polo srl,  
 € 2.680.000= “ “ della Check Up Medical Center srl,  
 € 2.733.600= “ “ della Villa del Lido srl,  
 v/società collegate € 2.800.000= “ “ della Merf srl

Le imposte anticipate per Euro 598.845= sono relative all'esercizio dell'opzione di cui all'art. 15, co 10/12, del d.l. nr. 185/2008 e art. 176, co 2-TER, del D.P.R. nr. 917/1986 (affrancamento maggiori valori di bilancio a seguito di operazioni straordinarie).

Origine/Descrizione	Importo	Importo
Residuo esercizi precedenti	502	
Affrancamento art. 15, co 10/12 D.L. 185/2008 (durata 5 anni)	1.760.000	
Affrancamento art. 176, co 2Ter D.P.R. 917/1986 (durata 18 anni)	897.514	Competenza esercizio 2023 49.862
		Competenza esercizi precedenti 2.009.310
<b>Totale</b>	<b>2.658.016</b>	<b>Residuo al 31.12.2023 598.844</b>

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

La ripartizione dei crediti al 31/12/2023 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Area geografica	Italia	Totale
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	5.921.104	5.921.104
Crediti verso controllate iscritti nell'attivo circolante	6.918.172	6.918.172
Crediti verso collegate iscritti nell'attivo circolante	4.462.188	4.462.188
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	1.416.570	1.416.570
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	598.845	598.845
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	3.148.692	3.148.692
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>22.465.571</b>	<b>22.465.571</b>

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

Descrizione	F.do svalutazione ex art. 106 D.P.R. 917/1986	Totale
Saldo al 31/12/2022	91.368	91.368
Utilizzo nell'esercizio	18.300	18.300
Accantonamento esercizio	38.208	38.208
<b>Saldo al 31/12/2023</b>	<b>111.276</b>	<b>111.276</b>

Sussistono, nel bilancio al 31/12/2023, importi rilevanti di crediti vantati nei confronti delle Aziende del Servizio Sanitario Regionale pari complessivamente ad € 1.412.008=; non si rilevano crediti presentati per l'anticipazione presso gli Istituti di Credito.

Non si rilevano al 31/12/2023 crediti espressi in moneta estera.

## Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
5.274.658	4.213.506	1.061.152

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Altri titoli non immobilizzati</b>	4.213.506	1.061.152	5.274.658
<b>Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>	<b>4.213.506</b>	<b>1.061.152</b>	<b>5.274.658</b>

L'attività finanziaria è indirizzata principalmente verso la sottoscrizione di fondi e gestioni di investimento che presentano profili di rischio medio/bassi e orizzonti temporali minimi.

Parte della posizione finanziaria attuale, amministrata da Servizio Italia SpA, è costituita da una gestione "BNL Private Selection", un contratto di assicurazione che investe in attivi con diverso livello di rischio/rendimento. Le prestazioni sono direttamente correlate, in parte all'andamento della gestione separata Capitalvita ed in parte all'andamento della quotazione degli OICR collegati al Contratto.

Tipologia di investimento : Fondi Italiani – Fondi Esteri/Sicav – Polizze Assicurative.

Tipo di convenzione : Upfront 0% New Cash.

Obiettivo del prodotto assicurativo : Investimento.

Il rendimento riconosciuto annualmente, in base al risultato della Gestione Separata, viene definitivamente acquisito sul Contratto.

- La variazione nell'esercizio è dovuta a versamenti periodici su posizioni di investimento, amministrate da Unicredit SpA e Banca di Credito Cooperativo, prevalentemente di tipo assicurativo a premi ricorrenti, volte ad un impiego temporaneo di parte della liquidità maturata. I prodotti consentono di investire i premi versati in quote di fondi interni, con la finalità di una significativa redditività derivante da investimenti orientati principalmente nel comparto azionario, con possibile variabilità dei risultati nel corso del tempo.

Il 2023 dell'industria del risparmio gestito si chiude con un risultato positivo del 5,7%, con il segmento dei fondi obbligazionari che ha registrato il miglior risultato di raccolta. Positivo anche il dato sui fondi chiusi, un dato che dimostra l'interesse per l'investimento in strumenti che accorpano emittenti non quotati.

La performance della posizione di investimento, alla fine dell'esercizio, è risultata positiva del 2,95%, in linea con gli indici di riferimento del comparto.

La ripartizione delle attività finanziarie detenute dalla Società al 31/12/2023 è riportata nella tabella seguente:

Descrizione	Consistenza al 31.12.2023	Tipologia
Polizza BNL Private Selection	2.270.051	(A)
Deposito titoli Unicredit	1.280.394	(B)
Unicredit Business Smart	783.247	(A)
Unicredit Business Smart New	717.231	(A)
Deposito titoli BCC	223.735	(B)
<b>Totale</b>	<b>5.274.658</b>	

(A) – Prodotti di investimento assicurativo

(B) – Titoli azionari/obbligazionari

## Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
675.559	368.098	307.461

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Depositi bancari e postali</b>	234.090	332.923	567.013
<b>Denaro e altri valori in cassa</b>	134.008	(25.462)	108.546
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>368.098</b>	<b>307.461</b>	<b>675.559</b>

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio.

## Ratei e risconti attivi

Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
3.014.853	1.381.915	1.632.938

Misurano proventi e oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale prescindendo dalla data di pagamento o riscossione dei relativi proventi e oneri. Non sussistono, al 31/12/2023, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

La composizione della voce è così dettagliata (articolo 2427, primo comma, n. 7, C.c.).

(Canoni leasing competenza es.futuri	€	2.390.667)
(Ricavi per prestazioni servizi sanitari v/S.S.R.	€	471.136)
(Spese ed oneri bancari di finanziamento	€	23.375)
(Spese di pubblicità	€	43.088)
(Spese di assicurazione	€	37.314)
(Altri costi anticipati	€	45.112)

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Ratei attivi</b>	1.036.302	(561.005)	475.297
<b>Risconti attivi</b>	345.613	2.193.943	2.539.556
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	1.381.915	1.632.938	3.014.853

## Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

### Patrimonio netto

(Rif. art. 2427, primo comma, nn. 4, 7 e 7-bis, C.c.)

Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
40.554.126	36.058.741	4.495.385

Il capitale sociale è così composto (articolo 2427, primo comma, nn. 17 e 18, C.c.).

Azioni /Quote	Numero	Valore Nominale in Euro
Azioni ordinarie	3.675.000	5,16
Azioni privilegiate		
Quote		
<b>Totale</b>	<b>3.675.000</b>	
(durante l'esercizio non sono state sottoscritte nuove quote)		

### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente	Altre variazioni		Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi		
<b>Capitale</b>	18.963.000	-	-	-		18.963.000
<b>Riserve di rivalutazione</b>	2.709.313	-	-	-		2.709.313
<b>Riserva legale</b>	904.688	-	169.194	-		1.073.882
<b>Altre riserve</b>						
<b>Riserva straordinaria</b>	11.192.870	-	2.664.676	-		13.857.546
<b>Varie altre riserve</b>	110.001	1.898.100	29.402	-		2.037.503
<b>Totale altre riserve</b>	11.302.871	1.898.100	2.694.078	-		15.895.049
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	3.383.869	-	-	3.383.869	3.117.882	3.117.882
<b>Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio</b>	(1.205.000)	-	-	-		(1.205.000)
<b>Totale patrimonio netto</b>	36.058.741	1.898.100	2.863.272	3.383.869	3.117.882	40.554.126

### Dettaglio delle varie altre riserve

Descrizione	Importo
Riserva per utili da azioni proprie	137.500
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	3
Riserva da emissione prestito obbligazionario ibrido perpetuo subordinato.	1.900.000
<b>Totale</b>	<b>2.037.503</b>

## Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Le poste del patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, la distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione nei tre esercizi precedenti (articolo 2427, primo comma, n. 7-bis, C.c.):

	Importo	Possibilità di utilizzazione
<b>Capitale</b>	18.963.000	B
<b>Riserve di rivalutazione</b>	2.709.313	A,B
<b>Riserva legale</b>	1.073.882	A,B
<b>Altre riserve</b>		
<b>Riserva straordinaria</b>	13.857.546	A,B,C,D
<b>Varie altre riserve</b>	2.037.503	
<b>Totale altre riserve</b>	15.895.049	
<b>Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio</b>	(1.205.000)	A,B,C,D
<b>Totale</b>	37.436.244	

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

## Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle varie altre riserve

Descrizione	Importo	Possibilità di utilizzazioni
<b>Riserva per utili da azioni proprie</b>	137.500	A,B,C,D
<b>Differenza da arrotondamento all'unità di Euro</b>	3	A,B,C,D
<b>Riserva da emissione prestito obbligazionario ibrido perpetuo subordinato</b>	1.900.000	A,B,C,D
<b>Totale</b>	2.037.503	

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

### Formazione ed utilizzo delle voci del patrimonio netto

Come previsto dall'art. 2427, comma 1, numero 4) del codice civile si forniscono le seguenti informazioni:

	Capitale sociale	Riserva legale	Altre riserve	Risultato d'esercizio	Totale
<b>All'inizio dell'esercizio precedente</b>	18.963.000	730.629	9.975.056	3.481.186	33.149.871
Altre variazioni					
incrementi		174.059	2.832.128		3.006.187
decrementi				3.481.186	3.481.186
Risultato dell'esercizio precedente				3.383.869	
<b>Alla chiusura dell'esercizio precedente</b>	18.963.000	904.688	12.807.184	3.383.869	36.058.741
Destinazione del risultato dell'esercizio					
altre destinazioni			1.898.100		1.898.100
Altre variazioni					
incrementi		169.194	2.694.078		2.863.272
decrementi				3.383.869	3.383.869
Risultato dell'esercizio corrente				3.117.882	
<b>Alla chiusura dell'esercizio corrente</b>	18.963.000	1.073.882	17.399.362	3.117.882	40.554.126

Si evidenzia l'iscrizione nel patrimonio netto, come riserva non distribuibile, della posta costituita a fronte dell'emissione delle obbligazioni ibride perpetue approvata dall'assemblea straordinaria in data 14 novembre 2023, specificando che, in caso di utilizzo parziale o integrale di tale riserva, per eventuali coperture, non si avranno impatti sulla persistenza del rapporto sottostante, mantenendo inalterati i diritti dei portatori dei titoli obbligazionari; la Società sarà tenuta a ricostituire la riserva mediante la destinazione di utili successivi, prima di poter distribuire dividendi agli azionisti.

Si forniscono le seguenti informazioni complementari in merito alle riserve di rivalutazione:

Riserve	Incremento	Decremento
<b>Art. 110 – D.L. 104/2020</b>		
Accantonamento maggiori valori rivalutazione Marchio Registrato	2.804.639	
Imposta sostitutiva rivalutazione beni d'impresa		84.139
Imposta sostitutiva riallineamento valori civilistici /fiscali		11.186
<b>Valore di fine esercizio</b>	<b>2.709.313</b>	

In conformità con quanto disposto dal principio contabile n. 28 sul Patrimonio netto, si evidenzia che lo stesso, alla fine dell'esercizio, ammonta a € : 21.591.126= oltre il Capitale Sociale.

## Fondi per rischi e oneri

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
245.836	294.391	(48.555)

	Fondo per imposte anche differite	Totale fondi per rischi e oneri
<b>Valore di inizio esercizio</b>	294.391	294.391
<b>Variazioni nell'esercizio</b>		
<b>Utilizzo nell'esercizio</b>	48.555	48.555
<b>Totale variazioni</b>	(48.555)	(48.555)
<b>Valore di fine esercizio</b>	245.836	245.836

Tra i fondi per imposte sono state iscritte passività, nell'anno 2020, relativamente all'accantonamento nel “fondo imposte e tasse”, dell'imposta sostitutiva sulla rivalutazione dei beni di impresa di cui all'art. 110 del d.l. 104/2020, della quale l'impresa si è avvalsa per quanto concerne il “Marchio registrato USI” ed il “Valore di avviamento ex Cedilab srl” (versamento in numero tre rate annuali di uguale importo – ultima rata nell'esercizio 2023).

Risultano altresì iscritti, nell'anno 2022, gravami derivanti dalla iscrizione a ruolo, post-sentenza di primo grado e appello ancora in corso, relativamente alle contestazioni mosse dall'amministrazione finanziaria sulle modalità di imputazione di costi per beni e servizi nell'anno 2014 (euro 262.616=), mentre l'intera partita relativa all'esercizio 2016 (iscrizione di un terzo pari a complessivi Euro 49.745=) è già stata corrisposta all'Agenzia delle Entrate Riscossione.

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
5.311.010	5.068.790	242.220

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	5.068.790
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	530.836
Utilizzo nell'esercizio	288.616
Totale variazioni	242.220
Valore di fine esercizio	5.311.010

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2023 verso i dipendenti in forza a tale data (nr. 279), al netto degli anticipi corrisposti.

Il contratto nazionale di lavoro applicato è quello del settore del commercio.

## Debiti

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
33.774.590	29.202.743	4.571.847

## Variazioni e scadenza dei debiti

La scadenza dei debiti è così suddivisa (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
<b>Obbligazioni</b>	12.090.000	(2.150.000)	9.940.000	-	9.940.000
<b>Debiti verso soci per finanziamenti</b>	484.668	-	484.668	-	484.668
<b>Debiti verso banche</b>	8.864.836	3.654.753	12.519.589	5.387.969	7.131.620
<b>Debiti verso fornitori</b>	3.442.304	688.451	4.130.755	3.511.142	619.613
<b>Debiti verso imprese controllate</b>	235.631	59.817	295.448	192.041	103.407
<b>Debiti verso imprese collegate</b>	371.217	(124.957)	246.260	161.618	84.642
<b>Debiti tributari</b>	552.333	783.981	1.336.314	1.254.764	81.550
<b>Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	397.247	(32.971)	364.276	364.276	-
<b>Altri debiti</b>	2.764.507	1.692.773	4.457.280	2.654.761	1.802.519
<b>Totale debiti</b>	29.202.743	4.571.847	33.774.590	13.526.571	20.248.019

I debiti più rilevanti al 31/12/2023 risultano così costituiti:

- I "Debiti verso soci per finanziamenti" riguardano erogazioni infruttifere senza alcuna clausola di rimborso a scadenza fissa.
- Il debito verso gli obbligazionisti ha subito variazioni dovute a nuove sottoscrizioni del prestito obbligazionario "RM81 Light Bond"; la situazione delle emissioni a fine esercizio risulta essere la seguente:
  - prestito obbligazionario "USI SILVER BOND" – estinto anticipatamente – scadenza originaria 16.09.2029
  - prestito obbligazionario "RM81 LIGHT BOND" – euro 4.940.000 – scadenza 30.09.2040
  - prestito obbligazionario "USI 2040" – euro 2.500.000 – scadenza 31.10.2040
  - prestito obbligazionario "RM81 2040" – euro 2.500.000 – scadenza 31.10.2040.
- "Debiti verso banche" comprendono :
  - un finanziamento di Euro 2.660.000= erogato da Banco BPM (durata 72 mesi – scadenza ottobre 2026),
  - un finanziamento di Euro 1.000.000= erogato da Unicredit SpA (durata 35 mesi – scadenza settembre 2024).
  - un finanziamento di Euro 5.000.000= erogato da Banco BPM (durata 54 mesi – scadenza marzo 2028).
  - un finanziamento di Euro 1.500.000= erogato da B.N.L. (durata 45 mesi – scadenza dicembre 2026).
  - un finanziamento di Euro 2.000.000= erogato da Unicredit SpA (durata 36 mesi – scadenza ottobre 2025),
  - un finanziamento di Euro 2.000.000= erogato da Banca Credito Cooperativo (durata 60 mesi – scadenza ottobre 2027),
 tutte le operazioni, alcune richieste in base al D.L. n. 23 del 08.04.2020 (D.L. Liquidità), art. 13 lett.e), assistite dalla garanzia diretta del Fondo Centrale di Garanzia concessa ai sensi della legge n. 662 del 23.12.1996, sono finalizzate alla rinegoziazione del debito esistente ed al ripristino della liquidità per la gestione corrente;
- I "Debiti verso fornitori" sono iscritti al netto degli sconti commerciali; gli sconti cassa sono invece rilevati al momento del pagamento. Il valore nominale di tali debiti è stato rettificato, in occasione di resi o abbuoni (rettifiche di fatturazione), nella misura corrispondente all'ammontare definito con la controparte.
- I "Debiti verso imprese collegate" ed i "Debiti verso controllate" riguardano rapporti commerciali di fornitura di beni e servizi concluse a normali condizioni di mercato.
- La voce "Debiti tributari" accoglie solo le passività per imposte certe e determinate, essendo le passività per imposte probabili o incerte nell'ammontare o nella data di sopravvenienza, ovvero per imposte differite, iscritte nella voce B.2 del passivo (Fondo imposte).
- Non esistono variazioni significative nella consistenza della voce "Debiti tributari" per quanto concerne la gestione ordinaria: risultano iscritti debiti per imposta IRES pari a Euro 879.128=, per imposta IRAP pari a Euro 132.422=, per IVA pari a Euro 6.747= e per ritenute d'acconto operate pari a Euro 225.937=.

## Suddivisione dei debiti per area geografica

La ripartizione dei Debiti al 31/12/2023 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Area geografica	Italia	Totale
<b>Obbligazioni</b>	9.940.000	9.940.000
<b>Debiti verso soci per finanziamenti</b>	484.668	484.668
<b>Debiti verso banche</b>	12.519.589	12.519.589
<b>Debiti verso fornitori</b>	4.130.755	4.130.755
<b>Debiti verso imprese controllate</b>	295.448	295.448
<b>Debiti verso imprese collegate</b>	246.260	246.260
<b>Debiti tributari</b>	1.336.314	1.336.314

Area geografica	Italia	Totale
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	364.276	364.276
Altri debiti	4.457.280	4.457.280
<b>Debiti</b>	<b>33.774.590</b>	<b>33.774.590</b>

## Ratei e risconti passivi

Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
1.005.454	692.423	313.031

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	668.636	260.527	929.163
Risconti passivi	23.786	52.505	76.291
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	<b>692.423</b>	<b>313.031</b>	<b>1.005.454</b>

La composizione della voce è così dettagliata (articolo 2427, primo comma, n. 7, C.c.).

Descrizione	Importo
Compensi a professionisti	184.097
Costi del personale	225.606
Interessi e oneri finanziari	69.276
Spese per prestazioni professionali e consulenza	59.000
Conguaglio produzione prestazioni diagnostiche	64.837
Prestazioni diagnostiche c/soc.controllate	190.765
Altri costi e spese di competenza	135.582
Ricavi c/convenzionamento	76.291
	<b>1.005.454</b>

## Nota integrativa, conto economico

Di seguito sono esposte le variazioni intervenute nelle voci del conto economico rispetto all'esercizio precedente:

### Valore della produzione

Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
43.834.629	42.391.290	1.443.339

Descrizione	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	42.051.833	41.012.993	1.038.840
Altri ricavi e proventi	1.782.796	1.378.297	404.499
<b>Totale</b>	<b>43.834.629</b>	<b>42.391.290</b>	<b>1.443.339</b>

La variazione è correlata all'evoluzione della gestione aziendale ed allo sviluppo del mercato nel settore di riferimento. La Società ha realizzato complessivamente ricavi per prestazioni sanitarie pari a Euro 40.665.357= di cui Euro 5.005.673= per prestazioni rese in accreditamento con il S.S.R.

Non si rilevano contributi in conto esercizio.

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

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 10, C.c.)

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Prestazioni di servizi	42.051.833
<b>Totale</b>	<b>42.051.833</b>

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

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 10, C.c.)

Area geografica	Valore esercizio corrente
Italia	42.051.833
<b>Totale</b>	<b>42.051.833</b>

La ripartizione dei ricavi per categoria di attività non è significativa ma si ritiene opportuno segnalare i principali scostamenti rispetto all'esercizio precedente:

ricavi c/ servizi diagnostici in accreditamento S.S.R.	: + 3,06%,
ricavi c/ servizi diagnostici v/privati	: - 0,39%,
ricavi c/servizi v/enti convenzionati	: + 18,49%,
ricavi c/Usicard	: + 17,22%.

### Ricavi di entità o incidenza eccezionale

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 13, C.c.)

I ricavi di entità o di incidenza eccezionale, si riferiscono a operazioni straordinarie che, per quanto concerne l'esercizio 2023, non hanno presentato caratteristiche ed entità significative.

Descrizione	Importo	Natura
Altri ricavi e proventi	1.026.597	Proventi c/agevolazioni fiscali
	212.914	Proventi c/contributi regionali
	91.423	Sopravvenienze attive
	18.685	Plusvalenze attive

### Costi della produzione

Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
38.574.936	37.500.319	1.074.617

Descrizione	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	3.309.553	3.829.493	(519.940)
Servizi	15.434.880	14.346.666	1.088.214
Godimento di beni di terzi	3.774.035	3.530.023	244.012
Salari e stipendi	6.978.517	6.750.041	228.476
Oneri sociali	2.125.192	2.097.751	27.441
Trattamento di fine rapporto	534.256	796.080	(261.824)
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	1.782.716	1.465.750	316.966
Ammortamento immobilizzazioni materiali	1.428.633	1.213.928	214.705
Svalutazioni crediti attivo circolante	38.208	38.100	108
Variazione rimanenze materie prime	3.596	4.476	(880)
Oneri diversi di gestione	3.165.350	3.428.011	(262.661)
<b>Totale</b>	<b>38.574.936</b>	<b>37.500.319</b>	<b>1.074.617</b>

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

Sono strettamente correlati a quanto esposto nella parte della Relazione sulla gestione e all'andamento del punto A (Valore della produzione) del Conto economico.

### Costi per il personale

La voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente ivi compresi i miglioramenti di merito, passaggi di categoria, scatti di contingenza, costo delle ferie non godute e accantonamenti di legge e contratti collettivi.

### Ammortamento delle immobilizzazioni materiali

Per quanto concerne gli ammortamenti si specifica che gli stessi sono stati calcolati sulla base della durata utile del cespite e del suo sfruttamento nella fase produttiva.

### Elementi di costo di entità o incidenza eccezionale

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 13, C.c.)

I costi di entità o di incidenza eccezionale, si riferiscono a operazioni straordinarie che, per quanto concerne l'esercizio 2023, non hanno presentato caratteristiche ed entità significative.

Descrizione	Importo	Natura
Oneri diversi di gestione	9.401	Sopravvenienze passive

### Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
(920.280)	(969.125)	48.845

Descrizione	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	86		86
Da titoli iscritti nell'attivo circolante	161.378	28.227	133.151
Proventi diversi dai precedenti	213.163	112.600	100.563
(Interessi e altri oneri finanziari)	(1.294.907)	(1.109.903)	(185.004)
Utili (perdite) su cambi		(49)	49
<b>Totale</b>	<b>(920.280)</b>	<b>(969.125)</b>	<b>48.845</b>

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

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 12, C.c.)

	Interessi e altri oneri finanziari
<b>Prestiti obbligazionari</b>	578.375
<b>Debiti verso banche</b>	640.580
<b>Altri</b>	75.953
<b>Totale</b>	<b>1.294.907</b>

Descrizione	Altre	Totale
Interessi su obbligazioni	578.375	578.375
Interessi bancari	53.067	53.067
Interessi fornitori	415	415
Interessi medio credito	551.930	551.930
Sconti o oneri finanziari	35.583	35.583
Interessi su finanziamenti	75.538	75.538
Arrotondamento	(1)	(1)
<b>Totale</b>	<b>1.294.907</b>	<b>1.294.907</b>

### Altri proventi finanziari

Descrizione	Altre	Totale
Interessi su titoli	161.378	161.378
Interessi bancari e postali	4.069	4.069
Interessi su finanziamenti	86	86
Altri proventi	209.094	209.094
<b>Totale</b>	<b>374.627</b>	<b>374.627</b>

### Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

Non si registrano rettifiche di valore che hanno interessato le attività finanziarie.

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

Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
1.221.531	537.977	683.554

Imposte	Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
<b>Imposte correnti:</b>	1.221.531	537.977	683.554
IRES	960.516	365.826	594.690
IRAP	261.015	172.151	88.864
<b>Totale</b>	<b>1.221.531</b>	<b>537.977</b>	<b>683.554</b>

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

Nel seguito si espone la rilevazione dell'onere fiscale risultante dal bilancio e la sua incidenza:

Descrizione	Valore	Imposte
Risultato prima delle imposte	4.339.413	
IRES dell'esercizio		960.516
IRAP dell'esercizio		261.015
Utile dell'esercizio	3.117.882	

### Operazioni di locazione finanziaria (leasing)

La società ha in essere n. 4 contratti di locazione finanziaria per i principali dei quali, ai sensi dell'articolo 2427, primo comma, n. 22, C.c. si forniscono le seguenti informazioni:

-  
-

	Dati
<b>Ente erogatore</b>	Bcc Leasing SpA
<b>Contratto di leasing n.</b>	2231110031
<b>Data contratto</b>	18/05/2023
Bene utilizzato	Risonanza Magnetica RM5300
Data versamento Maxicanone	20/05/2023
Importo maxicanone	201.800,00
N° rate complessive (escluso l'eventuale maxicanone)	59
Durata contratto in mesi	60
Periodicità del canone (Vale 1=mensile,2=bimest.,3,4,6,12)	1
Canoni Anticipati/posticipati 2)Ant./1)Post.	0
Importo rata (netto Iva)	15.272,30
Data di entrata in funzione del bene	29/08/2023
Scadenza 1° canone ordinario	20/09/2023
Data riscatto del bene	
Importo richiesto per il riscatto	10.090,00
<b>Costo sostenuto dal concedente (netto Iva)</b>	1.009.000,00

-  
-

	Dati
<b>Ente erogatore</b>	Bcc Leasing SpA
<b>Contratto di leasing n.</b>	2231110032
<b>Data contratto</b>	18/05/2023
Bene utilizzato	Risonanza Magnetica Ingenia 3T
Data versamento Maxicanone	20/05/2023
Importo maxicanone	218.600,00

	Dati
N° rate complessive (escluso l'eventuale maxicanone)	59
Durata contratto in mesi	60
Periodicità del canone (Vale 1=mensile,2=bimest.,3,4,6,12)	1
Canoni Anticipati/posticipati 2)Ant./1)Post.	0
Importo rata (netto Iva)	16.543,73
Data di entrata in funzione del bene	19/12/2023
Scadenza 1° canone ordinario	31/01/2024
Data riscatto del bene	
Importo richiesto per il riscatto	10.930,00
<b>Costo sostenuto dal concedente (netto Iva)</b>	<b>1.093.000,00</b>

	Dati
<b>Ente erogatore</b>	Bnp Paribas Leasing SpA
<b>Contratto di leasing n.</b>	65954
<b>Data contratto</b>	04/05/2022
Bene utilizzato	Ecografi Philips Affiniti 70 (nr.3)
Data versamento Maxicanone	
Importo maxicanone	
N° rate complessive (escluso l'eventuale maxicanone)	60
Durata contratto in mesi	60
Periodicità del canone (Vale 1=mensile,2=bimest.,3,4,6,12)	1
Canoni Anticipati/posticipati 2)Ant./1)Post.	0
Importo rata (netto Iva)	2.456,50
Data di entrata in funzione del bene	01/11/2022
Scadenza 1° canone ordinario	01/11/2022
Data riscatto del bene	
Importo richiesto per il riscatto	1700,00
<b>Costo sostenuto dal concedente (netto Iva)</b>	<b>170.000,00</b>

	Dati
<b>Ente erogatore</b>	Bnp Paribas Leasing SpA
<b>Contratto di leasing n.</b>	86477
<b>Data contratto</b>	28/07/2022
Bene utilizzato	Ecografi Philips Affiniti 70
Data versamento Maxicanone	
Importo maxicanone	
N° rate complessive (escluso l'eventuale maxicanone)	60
Durata contratto in mesi	60
Periodicità del canone (Vale 1=mensile,2=bimest.,3,4,6,12)	1

	Dati
Canoni Anticipati/posticipati 2)Ant./1)Post.	0
Importo rata (netto Iva)	1.029,26
Data di entrata in funzione del bene	01/01/2023
Scadenza 1° canone ordinario	01/01/2023
Data riscatto del bene	
Importo richiesto per il riscatto	633,00
<b>Costo sostenuto dal concedente (netto Iva)</b>	<b>63.300,00</b>

Alla fine dell'esercizio il corrispettivo totale per contratti in essere ed inerenti l'acquisto di apparecchiature elettromedicali in dotazione ai ns. Centri Diagnostici ammonta a € 2.539.847=. Il debito residuo al 31.12.2023 risulta pari a € 1.956.456=. Nel corso dell'anno 2024 non sono in scadenza contratti.

## **Nota integrativa, altre informazioni**

### **Dati sull'occupazione**

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 15, C.c.)

L'organico medio aziendale, ripartito per categoria, ha subito, rispetto al precedente esercizio, le seguenti variazioni.

<b>Organico</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>Variazioni</b>
Impiegati	279	285	(6)
<b>Totale</b>	<b>279</b>	<b>285</b>	<b>(6)</b>

Il contratto nazionale di lavoro applicato è quello del settore del commercio.

	<b>Numero medio</b>
<b>Impiegati</b>	279
<b>Totale Dipendenti</b>	279

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

	<b>Sindaci</b>
<b>Compensi</b>	46.000

### **Informazioni sulle operazioni con parti correlate**

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-bis, C.c.)

La società ha posto in essere operazioni rilevanti con parti correlate. Per la trattazione analitica delle stesse si rinvia a quanto già illustrato negli altri paragrafi della presente e nella Relazione sulla Gestione.

### **Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale**

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-ter, C.c.)

La società non ha in essere accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

### **Informazioni sugli strumenti finanziari emessi dalla società e strumenti finanziari derivati**

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 19, C.c. e art. 2427-bis, primo comma, n. 1, C.c.)

La società ha emesso i seguenti strumenti finanziari:

Prestito obbligazionario "USI SILVER BOND" per € 2.500.000,00 costituito da n. 2.500 titoli del valore nominale di € 1.000 cadauno. Emissione anno 2004, alla pari. Tasso di interesse pari al doppio del tasso effettivo della BCE (tasso minimo 4%). Cedola bimestrale. Scadenza settembre 2029 – estinto anticipatamente nel mese di novembre 2023.

Prestito obbligazionario "USI 2040" per € 2.500.000,00 costituito da n. 2.500 titoli del valore nominale di € 1.000 cadauno. Emissione anno 2011, alla pari. Tasso di interesse pari al doppio del tasso effettivo della BCE (tasso minimo 6%). Cedola bimestrale. Scadenza ottobre 2040.

Prestito obbligazionario "RM81 2040" per € 2.500.000,00 costituito da n. 2.500 titoli del valore nominale di € 1.000 cadauno. Emissione anno 2011, alla pari. Tasso di interesse pari al doppio del tasso effettivo della BCE (tasso minimo 6%). Cedola bimestrale. Scadenza ottobre 2040 (da fusione RM 81 SpA).

Prestito obbligazionario "RM81 LIGHT BOND" per € 5.000.000,00 costituito da n. 5.000 titoli del valore nominale di € 1.000 cadauno. Emissione anno 2013, alla pari. Tasso di interesse pari al doppio del tasso effettivo della BCE (tasso minimo 0,8%). Cedola bimestrale. Scadenza settembre 2040 (da fusione RM 81 SpA).

Prestito obbligazionario "USI FUTURE BOND" per € 12.500.000,00 costituito da n. 12.500 titoli del valore nominale di € 1.000 cadauno. Emissione anno 2023, alla pari. Tasso di interesse 5%. Cedola bimestrale. Tipologia : ibrido, perpetuo e subordinato.

Tali strumenti sono stati emessi in favore di terzi ed è consentita alla società emittente la facoltà di rimborso integrale o parziale anticipato dei prestiti.

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

Il nostro purpose è migliorare la vita delle persone dando forma al futuro della diagnosi e della prevenzione, sempre al servizio dei pazienti, forti della nostra storia di innovazione, del talento delle nostre persone, e del nostro approccio sostenibile.

Ogni giorno studiamo tecniche e soluzioni avanzate per la diagnostica, perfezioniamo i nostri processi per garantire, in primis, la sicurezza dei pazienti e offrire i più alti livelli di assistenza.

Il nuovo esercizio è iniziato sotto i migliori auspici con la positiva conclusione della trattativa per l'acquisizione di una brillante realtà presente in Toscana, operante in provincia di Pisa (Radiologia Diagnostica Valdera) e con la ratifica dell'intesa tra la Regione Lazio, la ASL Roma1, la USI-Marco Polo srl e la U.S.I. SpA per la riconversione della ex Casa di Cura Marco Polo da struttura che eroga prestazioni in regime di ricovero ospedaliero a ciclo continuativo e diurno per acuzie a struttura di specialistica poliambulatoriale.

Tra le condizioni di tale intesa è previsto, a partire dal 1 gennaio 2024, il trasferimento del budget per acuti della ex Casa di Cura Marco Polo srl (euro 2.516.649=) al potenziamento delle prestazioni di specialistica ambulatoriale del poliambulatorio di Via Virginio Orsini n. 18 (USI), del poliambulatorio di via Machiavelli n. 22 (USI) e del poliambulatorio USI-Marco Polo secondo le seguenti modalità:

Poliambulatorio USI - Marco Polo	: euro	1.656.649=
Poliambulatorio USI – Via V.Orsini	: euro	700.000=
Poliambulatorio USI – Via Machiavelli	: euro	160.000=

Abbiamo inoltre presentato una manifestazione di interesse per una struttura di analisi cliniche operante in Toscana con vari punti prelievo dislocati lungo la costa tirrenica; siamo fiduciosi di poter raggiungere un accordo soddisfacente e migliorare il posizionamento competitivo dell'Azienda, ampliando ulteriormente l'accessibilità alla nostra rete di servizi, a beneficio degli utenti e di tutta la comunità.

Negli ultimi anni, abbiamo riveduto attentamente la nostra struttura di gestione, focalizzandoci sugli investimenti ad alto valore aggiunto e limitando le attività non redditizie. Questo processo ha portato a una razionalizzazione del nostro business consentendoci di renderlo più efficiente e performante.

L'attuazione di una strategia di crescita e di transizione con ambiziosi obiettivi operativi e reddituali sarà bilanciata, a livello finanziario, da una attenta gestione attiva delle risorse e dall'analisi sistemica degli impegni. Capitalizzando sui successi del 2023, il piano del prossimo triennio proietta la Società verso traguardi di crescita sfidanti, ma realistici poichè basati sugli asset e sulle opzioni generate dagli investimenti effettuati, ponendo le basi per un forte incremento di redditività e per una rapida generazione di cassa che assicureranno remunerazione a tutti gli stakeholder, accelerando al contempo la transizione del business e tutelando la sicurezza degli approvvigionamenti.

Nonostante le sfide macroeconomiche e di mercato che persistono, siamo fiduciosi nel nostro impegno e nei valori che guidano U.S.I. Siamo convinti che continueremo ad essere un riferimento per chi chiede una buona sanità mantenendo l'eccellenza operativa e l'innovazione al centro della nostra strategia aziendale.

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

Si propone all'assemblea di così destinare il risultato d'esercizio:

Risultato d'esercizio al 31/12/2023	Euro	3.117.882,00
5% a riserva legale	Euro	155.894,10
a riserva straordinaria	Euro	2,411.987,90
a dividendo	Euro	550.000,00

La presente nota integrativa è redatta secondo quanto previsto dal Codice civile e dai principi contabili. Per ottemperare agli obblighi di pubblicazione nel Registro delle Imprese, una volta approvata, sarà convertita in formato XBRL; pertanto potrebbero essere poste in essere alcune variazioni formali necessarie per rendere tale nota compatibile con il formato per il deposito.

Il presente bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico e Nota integrativa e Rendiconto finanziario, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Amministratore Unico  
Giovanni Torre

## **Dichiarazione di conformità del bilancio**

Il sottoscritto TORRE GIOVANNI ai sensi dell'art. 47 del d.p.r. n. 445/2000, dichiara che il documento informatico in formato xbrl contenente lo stato patrimoniale, il conto economico, il rendiconto finanziario e la nota integrativa sono conformi ai corrispondenti documenti originali depositati presso la società'.