

S.PAOLO SPA

Sede in VIA NAZIONALE DELLE PUGLIE, N. 14 - 80030 CASAMARCIANO (NA)
Capitale sociale Euro 180.600,00 I.V.
C.F.: 01458790639

Relazione sulla gestione del bilancio al 31/12/2024

Signori Azionisti,
l'esercizio chiuso al 31/12/2024 riporta un risultato positivo pari a Euro 273.095.

Condizioni operative e sviluppo dell'attività

La Vostra Società, come ben sapete, svolge la propria attività nel settore sanitario e gestisce la casa di cura Villa Elisa in Casamarciano.

Adeguato 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.

Vi riempio in breve i risultati di bilancio comparati con quelli degli ultimi due esercizi

Sintesi del bilancio (dati in Euro)

	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022
Ricavi	2.053.500	1.980.716	1.932.509
Margine operativo lordo (M.O.L. o Ebitda)	495.930	392.983	310.850
Margine operativo netto (MON o Ebit)	390.106	290.353	212.004
Utile (perdita) d'esercizio	273.095	203.717	135.382
Attività fisse	2.204.490	2.297.219	2.394.004
Patrimonio netto complessivo	3.991.676	3.818.580	3.714.862
Posizione finanziaria netta	2.526.116	2.359.982	1.759.167

Nella tabella che segue sono indicati i risultati conseguenti 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	31/12/2022
valore della produzione	2.109.579	1.993.248	1.937.670
margine operativo lordo	495.930	392.983	310.850
Risultato prima delle imposte	407.738	301.212	204.860

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	2.053.500	1.980.716	72.784
Produzione interna			
Altri ricavi e proventi (al netto dei componenti straordinari)	54.672	11.494	43.178
Valore della produzione operativa (VP)	2.108.172	1.992.210	115.962
Costi esterni operativi	611.463	662.587	(51.124)
Costo del personale	966.015	902.443	63.572
Oneri diversi tipici	34.764	34.197	567
Costo della produzione operativa	1.612.242	1.599.227	13.015
Margine Operativo Lordo (MOL o EBITDA)	495.930	392.983	102.947

Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	105.824	102.630	3.194
Margine Operativo netto (MON o EBIT)	390.106	290.353	99.753
Risultato dell'area finanziaria	16.225	9.881	6.344
Risultato corrente	406.331	300.234	106.097
Rettifiche di valore di attività finanziarie			
Componenti straordinari	1.407	978	429
Risultato prima delle imposte	407.738	301.212	106.526
Imposte sul reddito	134.643	97.495	37.148
Risultato netto	273.095	203.717	69.378

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	31/12/2022
ROE	6,84	5,33	3,64
ROI	26,66	19,95	10,87
ROS	19	14,66	10,97

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	859	1.718	(859)
Immobilizzazioni materiali nette	2.203.631	2.295.501	(91.870)
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie (esclusi cred. imm. entro l'es.; inclusi crediti BT oltre l'es.)			
Capitale immobilizzato	2.204.490	2.297.219	(92.729)
Rimanenze di magazzino	8.173	7.630	543
Crediti verso Clienti	405.810	253.642	152.168
Altri crediti	12.231	4.095	8.136
Ratei e risconti attivi	22.031	24.233	(2.202)
Attività d'esercizio a breve termine	448.245	289.600	158.645
Debiti verso fornitori	97.360	93.807	3.553
Acconti			
Debiti tributari e previdenziali	61.801	52.300	9.501
Altri debiti	65.488	57.878	7.610
Ratei e risconti passivi	92.176	91.409	767
Passività d'esercizio a breve termine	316.825	295.394	21.431
Capitale d'esercizio netto	131.420	(5.794)	137.214
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	511.199	474.606	36.593
Debiti tributari e previdenziali (oltre l'esercizio successivo)			
Altre passività a medio e lungo termine	361.696	361.696	
Passività a medio lungo termine	872.895	836.302	36.593
Capitale investito	1.463.015	1.455.123	7.892
Patrimonio netto	(3.991.676)	(3.818.580)	(173.096)
Debiti di natura finanziaria a lungo termine			
Debiti di natura finanziaria a breve termine	2.528.660	2.363.457	165.203
Mezzi propri e indebitamento finanziario netto	(1.463.016)	(1.455.123)	(7.893)

Dallo stato patrimoniale riclassificato emerge la solidità patrimoniale della società (ossia la sua capacità 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 (i) alle modalità di finanziamento degli impieghi a medio/lungo termine che (ii) alla composizione delle fonti di finanziamento, confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

	<i>31/12/2024</i>	<i>31/12/2023</i>	<i>31/12/2022</i>
Margine primario di struttura	1.787.186	1.521.361	1.320.858
Quoziente primario di struttura	1,81	1,66	1,55
Margine secondario di struttura	2.660.081	2.357.663	2.194.177
Quoziente secondario di struttura	2,21	2,03	1,92

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

	<i>31/12/2024</i>	<i>31/12/2023</i>	<i>31/12/2022</i>
Rotazione delle rimanenze	17	17	18
Rotazione dei crediti	72	47	108
Rotazione dei debiti	58	52	61
<i>indici espressi in giorni</i>			

Principali dati finanziari

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

	<i>31/12/2024</i>	<i>31/12/2023</i>	<i>Variazione</i>
Disponibilità liquide	316.660	861.457	(544.797)
Altre attività finanziarie correnti (C3)	2.212.000	1.502.000	710.000
Crediti finanziari correnti (B3 II entro 12 mesi)			
Debiti bancari correnti (D4 entro 12 mesi)			
Altre passività finanziarie correnti (D, rapporti finanziari entro 12 mesi)	2.544	3.475	(931)
Debiti per leasing finanziario correnti			
Indebitamento finanziario corrente netto	2.526.116	2.359.982	166.134
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (oltre 12 mesi)			
Debiti verso banche (D4 oltre 12 mesi)			
Altre passività finanziarie non correnti (D, rapporti finanziari oltre 12 mesi)			
Debiti per leasing finanziario non correnti			
Indebitamento finanziario non corrente			
Posizione finanziaria netta	2.526.116	2.359.982	166.134

Il margine di tesoreria della società è di seguito evidenziato:

	<i>31/12/2024</i>	<i>31/12/2023</i>	<i>31/12/2022</i>
Margine di tesoreria	2.651.909	2.350.033	2.186.084

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.

	<i>31/12/2024</i>	<i>31/12/2023</i>	<i>31/12/2022</i>
Liquidità primaria	9,37	8,96	9,37
Liquidità secondaria	9,40	8,98	9,41
Indebitamento	0,18	0,18	0,20
Tasso di copertura degli immobilizzi	2,04	1,87	1,77

L'indice di liquidità primaria è pari a 9,37. La situazione finanziaria della società è da considerarsi buona.

L'indice di liquidità secondaria è pari a 9,40. Il valore assunto dal capitale circolante netto è sicuramente soddisfacente in relazione all'ammontare dei debiti correnti.

L'indice di indebitamento è pari a 0,18. I mezzi propri sono da ritenersi più che congrui in relazione all'ammontare dei debiti esistenti.

Dal tasso di copertura degli immobilizzi, pari a 2,04, 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 della gestione del Consiglio Nazionale dei Dottori commercialisti e degli esperti contabili, si ritiene opportuno fornire le seguenti informazioni attinenti l'ambiente e al personale.

Personale

Nel corso dell'esercizio non si sono verificate morti sul lavoro del personale iscritto al libro matricola, e non si sono verificati infortuni gravi sul lavoro che hanno comportato lesioni gravi o gravissime al personale iscritto al libro matricola. Nel corso dell'esercizio non si sono registrati addebiti in ordine a malattie professionali su dipendenti o ex dipendenti e cause di mobbing, per cui la società è stata dichiarata definitivamente responsabile.

Ambiente

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati danni causati all'ambiente per cui la società è stata dichiarata colpevole in via definitiva e non sono state inflitte sanzioni o pene definitive per reati o danni ambientali

Investimenti

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

Immobilizzazioni	Acquisizioni dell'esercizio
Terreni e fabbricati	
Impianti e macchinari	6.908
Attrezzature industriali e commerciali	1.409
Altri beni	4.778

Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti

La società come ben sapete possiede un esiguo numero di azioni proprie, nel rispetto dei limiti di Legge, il cui valore è appostato nel patrimonio netto in una specifica riserva per euro 111.226,00 corrispondente al prezzo di acquisto delle suddette azioni.

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

Di seguito sono fornite una serie di informazioni quantitative volte a fornire indicazioni circa la dimensione dell'esposizione ai rischi da parte dell'impresa.

Rischio di credito

Si deve ritenere che le attività finanziarie della società abbiano una buona qualità creditizia e non vi sono attività finanziarie ritenute di dubbia recuperabilità.

Rischio di liquidità

Inoltre si segnala che:

- la società possiede attività finanziarie per le quali esiste un mercato liquido e che sono prontamente vendibili per soddisfare le necessità di liquidità;
- esistono strumenti di indebitamento o altre linee di credito per far fronte alle esigenze di liquidità;
- la società possiede depositi presso istituti di credito per soddisfare le necessità di liquidità;

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

Presidente del Consiglio di amministrazione
Nicola Dell'anno

Il sottoscritto Dott. Michele Maione, ai sensi dell'art. 31 comma due quinquies della L. n. 340/2000, dichiara che il presente documento è conforme all'originale depositato presso la società.