

# GVM CORTINA S.R.L.

## Bilancio di esercizio al 31-12-2021

Dati anagrafici	
Sede in	Corso Garibaldi, 11 LUGO RA
Codice Fiscale	02635910397
Numero Rea	2192020
P.I.	02635910397
Capitale Sociale Euro	460.800 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA
Settore di attività prevalente (ATECO)	861010
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	si
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento	Gruppo Villa Maria S.p.A.
Appartenenza a un gruppo	si
Denominazione della società capogruppo	Gruppo Villa Maria S.p.A.
Paese della capogruppo	Italia

# Stato patrimoniale

	31-12-2021	31-12-2020
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
<b>I - Immobilizzazioni immateriali</b>		
1) costi di impianto e di ampliamento	230.893	257.959
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	49.277	107.149
6) immobilizzazioni in corso e acconti	8.599.352	3.272.278
7) altre	2.243.059	2.339.623
<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>11.122.581</b>	<b>5.977.009</b>
<b>II - Immobilizzazioni materiali</b>		
3) attrezzature industriali e commerciali	727.405	763.435
4) altri beni	197.358	231.343
<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>924.763</b>	<b>994.778</b>
<b>III - Immobilizzazioni finanziarie</b>		
1) partecipazioni in		
d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti	10.988	10.988
<b>Totale partecipazioni</b>	<b>10.988</b>	<b>10.988</b>
2) crediti		
d-bis) verso altri		
esigibili oltre l'esercizio successivo	10.601	9.910
<b>Totale crediti verso altri</b>	<b>10.601</b>	<b>9.910</b>
<b>Totale crediti</b>	<b>10.601</b>	<b>9.910</b>
<b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>21.589</b>	<b>20.898</b>
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>12.068.933</b>	<b>6.992.685</b>
<b>C) Attivo circolante</b>		
<b>I - Rimanenze</b>		
4) prodotti finiti e merci	141.028	119.478
<b>Totale rimanenze</b>	<b>141.028</b>	<b>119.478</b>
<b>II - Crediti</b>		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	5.023.825	3.352.237
<b>Totale crediti verso clienti</b>	<b>5.023.825</b>	<b>3.352.237</b>
3) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	72.913	30.665
<b>Totale crediti verso imprese collegate</b>	<b>72.913</b>	<b>30.665</b>
4) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	555.712
<b>Totale crediti verso controllanti</b>	<b>-</b>	<b>555.712</b>
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	43.314	29.442
<b>Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>	<b>43.314</b>	<b>29.442</b>
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	23.523	4.991
<b>Totale crediti tributari</b>	<b>23.523</b>	<b>4.991</b>
5-ter) imposte anticipate	326.136	13.896
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	33.860	71.564

Totale crediti verso altri	33.860	71.564
<b>Totale crediti</b>	<b>5.523.571</b>	<b>4.058.507</b>
<b>IV - Disponibilità liquide</b>		
1) depositi bancari e postali	196.195	88.310
3) danaro e valori in cassa	41.156	6.685
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>237.351</b>	<b>94.995</b>
<b>Totale attivo circolante (C)</b>	<b>5.901.950</b>	<b>4.272.980</b>
<b>D) Ratei e risconti</b>	<b>32.099</b>	<b>38.612</b>
<b>Totale attivo</b>	<b>18.002.982</b>	<b>11.304.277</b>
<b>Passivo</b>		
<b>A) Patrimonio netto</b>		
<b>I - Capitale</b>	<b>460.800</b>	<b>460.800</b>
<b>VI - Altre riserve, distintamente indicate</b>		
Varie altre riserve	2.214.826	2.214.826
<b>Totale altre riserve</b>	<b>2.214.826</b>	<b>2.214.826</b>
<b>VIII - Utili (perdite) portati a nuovo</b>	<b>(3.168.869)</b>	<b>-</b>
<b>IX - Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>(2.290.516)</b>	<b>(3.168.869)</b>
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>(2.783.759)</b>	<b>(493.243)</b>
<b>B) Fondi per rischi e oneri</b>		
4) altri	1.358.900	57.900
<b>Totale fondi per rischi ed oneri</b>	<b>1.358.900</b>	<b>57.900</b>
<b>D) Debiti</b>		
<b>3) debiti verso soci per finanziamenti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	686.617	5.150.000
esigibili oltre l'esercizio successivo	7.800.000	-
<b>Totale debiti verso soci per finanziamenti</b>	<b>8.486.617</b>	<b>5.150.000</b>
<b>4) debiti verso banche</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	51	-
<b>Totale debiti verso banche</b>	<b>51</b>	<b>-</b>
<b>7) debiti verso fornitori</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	5.080.098	3.493.185
<b>Totale debiti verso fornitori</b>	<b>5.080.098</b>	<b>3.493.185</b>
<b>10) debiti verso imprese collegate</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	493.772	387.413
<b>Totale debiti verso imprese collegate</b>	<b>493.772</b>	<b>387.413</b>
<b>11) debiti verso controllanti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	81.804	28.757
<b>Totale debiti verso controllanti</b>	<b>81.804</b>	<b>28.757</b>
<b>11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	750.722	749.907
<b>Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>	<b>750.722</b>	<b>749.907</b>
<b>12) debiti tributari</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	116.283	107.157
<b>Totale debiti tributari</b>	<b>116.283</b>	<b>107.157</b>
<b>13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	72.140	93.659
<b>Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	<b>72.140</b>	<b>93.659</b>
<b>14) altri debiti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	697.813	259.982
<b>Totale altri debiti</b>	<b>697.813</b>	<b>259.982</b>
<b>Totale debiti</b>	<b>15.779.300</b>	<b>10.270.060</b>

---

E) Ratei e risconti	3.648.541	1.469.560
Totale passivo	18.002.982	11.304.277

## Conto economico

	31-12-2021	31-12-2020
<b>Conto economico</b>		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	8.553.159	3.955.045
5) altri ricavi e proventi		
altri	198.658	325.726
Totale altri ricavi e proventi	198.658	325.726
Totale valore della produzione	8.751.817	4.280.771
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	1.289.921	618.729
7) per servizi	5.067.813	4.238.378
8) per godimento di beni di terzi	475.198	411.913
9) per il personale		
a) salari e stipendi	1.670.565	1.545.316
b) oneri sociali	459.590	452.425
c) trattamento di fine rapporto	92.598	93.035
Totale costi per il personale	2.222.753	2.090.776
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	327.247	304.666
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	159.990	132.608
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	16.500	16.500
Totale ammortamenti e svalutazioni	503.737	453.774
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(21.551)	(81.113)
12) accantonamenti per rischi	1.339.000	57.900
14) oneri diversi di gestione	638.460	513.471
Totale costi della produzione	11.515.331	8.303.828
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	(2.763.514)	(4.023.057)
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	8	2
Totale proventi diversi dai precedenti	8	2
Totale altri proventi finanziari	8	2
17) interessi e altri oneri finanziari		
verso imprese collegate	174.997	46.137
verso imprese controllanti	8	48.812
altri	2.062	1.922
Totale interessi e altri oneri finanziari	177.067	96.871
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(177.059)	(96.869)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	(2.940.573)	(4.119.926)
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte differite e anticipate	(312.240)	(13.896)
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	337.817	937.161
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	(650.057)	(951.057)
21) Utile (perdita) dell'esercizio	(2.290.516)	(3.168.869)

## Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2021	31-12-2020
<b>Rendiconto finanziario, metodo indiretto</b>		
<b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	(2.290.516)	(3.168.869)
Imposte sul reddito	(650.057)	(951.057)
Interessi passivi/(attivi)	177.059	96.869
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	(2.763.514)	(4.023.057)
<b>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>		
Accantonamenti ai fondi	1.339.000	57.900
Ammortamenti delle immobilizzazioni	487.237	437.274
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	1.826.237	495.174
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	(937.277)	(3.527.883)
<b>Variazioni del capitale circolante netto</b>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(21.550)	(81.113)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(1.171.996)	(3.107.558)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	1.747.134	125.149
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	6.513	10.272
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	2.178.981	1.469.560
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	444.612	769.815
Totale variazioni del capitale circolante netto	3.183.694	(813.875)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	2.246.417	(4.341.758)
<b>Altre rettifiche</b>		
Interessi incassati/(pagati)	(177.059)	(96.869)
(Imposte sul reddito pagate)	337.817	937.161
(Utilizzo dei fondi)	(38.000)	-
Totale altre rettifiche	122.758	840.292
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	2.369.175	(3.501.466)
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<b>Immobilizzazioni materiali</b>		
(Investimenti)	(89.976)	(317.690)
<b>Immobilizzazioni immateriali</b>		
(Investimenti)	(5.472.820)	(3.182.301)
<b>Immobilizzazioni finanziarie</b>		
(Investimenti)	(691)	(5.000)
Disinvestimenti	-	29.376
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(5.563.487)	(3.475.615)
<b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<b>Mezzi di terzi</b>		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	51	-
Accensione finanziamenti	3.336.617	5.150.000
(Rimborso finanziamenti)	-	(1.600.182)
<b>Mezzi propri</b>		
Aumento di capitale a pagamento	-	3.404.000
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	3.336.668	6.953.818
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	142.356	(23.263)
Disponibilità liquide a inizio esercizio		

Depositi bancari e postali	88.310	76.163
Danaro e valori in cassa	6.685	42.095
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	94.995	118.258
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	196.195	88.310
Danaro e valori in cassa	41.156	6.685
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	237.351	94.995

# Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2021

## Nota integrativa, parte iniziale

Signori Soci, la presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio al 31/12/2021.

La Società GVM Cortina S.r.l. è stata costituita in data 15 aprile 2019, con atto del notaio Giganti Repertorio n. 65516, Raccolta n. 28297, registrato a Ravenna il 24 aprile 2019 n. 3376 Serie 1T in seguito all'aggiudicazione, da parte del Raggruppamento Temporaneo di Imprese composto da diverse società appartenenti al Gruppo Villa Maria in partnership con due società esterne, della concessione relativa alla gestione dell'Ospedale Codivilla-Putti a Cortina d'Ampezzo e dei lavori di ristrutturazione degli immobili in cui l'Ospedale svolge la propria attività.

Il Bilancio chiuso al 31/12/2021 risulta conforme a quanto previsto dagli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile ed ai principi contabili nazionali così come pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità a seguito delle novità introdotte dal D. Lgs 139/2015 - tramite il quale è stata recepita la Direttiva 2013/34/UE - e tenuto conto degli emendamenti pubblicati il 29 dicembre 2017 ed il 28 gennaio 2019.

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

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

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

Il bilancio chiuso al 31 dicembre 2021 rappresenta pertanto con chiarezza ed in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società ed il risultato economico dell'esercizio.

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

### **Struttura e contenuto del Prospetto di Bilancio**

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

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

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

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

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

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

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

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

## Nota integrativa, attivo

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

### Immobilizzazioni

#### Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali, ricorrendo i presupposti previsti dai principi contabili, sono iscritte nell'attivo di stato patrimoniale al costo di acquisto e/o di produzione, aumentato degli eventuali oneri accessori sostenuti fino al momento in cui i beni sono pronti all'uso e vengono ammortizzate in quote costanti in funzione della loro utilità futura.

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

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

<b>Voci immobilizzazioni immateriali</b>	<b>Periodo</b>
Costi di impianto ed ampliamento	5 anni in quote costanti
Spese di costituzione della società	5 anni in quote costanti
Software (voce B.I.4 Concessioni, licenze, marchi e diritti simili)	3 anni in quote costanti
Spese di ristrutturazione su beni di terzi (voce B.I.7. Altre immobilizzazioni immateriali)	Vengono ammortizzate nel periodo più breve tra quello in cui le spese possono essere utilizzate e quello di durata residua del contratto di locazione

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

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

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

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

#### Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

	<b>Costi di impianto e di ampliamento</b>	<b>Concessioni, licenze, marchi e diritti simili</b>	<b>Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti</b>	<b>Altre immobilizzazioni immateriali</b>	<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>
<b>Valore di inizio esercizio</b>					
<b>Costo</b>	406.916	198.240	3.272.278	2.577.416	6.454.850
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	148.957	91.091	-	237.793	477.841
<b>Valore di bilancio</b>	257.959	107.149	3.272.278	2.339.623	5.977.009
<b>Variazioni nell'esercizio</b>					
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	67.896	12.313	5.371.750	20.860	5.472.819

	Costi di impianto e di ampliamento	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Riclassifiche (del valore di bilancio)	-	-	(44.676)	44.676	-
Ammortamento dell'esercizio	94.962	70.185	-	162.100	327.247
Totale variazioni	(27.066)	(57.872)	5.327.074	(96.564)	5.145.572
<b>Valore di fine esercizio</b>					
Costo	474.812	210.553	8.599.352	2.642.952	11.927.669
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	243.919	161.276	-	399.893	805.088
<b>Valore di bilancio</b>	<b>230.893</b>	<b>49.277</b>	<b>8.599.352</b>	<b>2.243.059</b>	<b>11.122.581</b>

La voce "Costi di impianto ed ampliamento" pari ad € 230.893 al 31 dicembre 2021, è relativa ai costi sostenuti per la costituzione della società.

La voce "Concessioni , licenze, marchi e diritti simili" è composta principalmente da licenze software e al 31 dicembre 2021 ammonta ad € 49.277.

Le "Altre immobilizzazioni immateriali" riguardano i costi sostenuti per la prima fase di ristrutturazione del padiglione Putti, uno dei due immobili in cui la Vostra Società svolge la propria attività, di proprietà di I.N.A.I.L.. Al 31 dicembre il saldo della voce è pari ad € 2.243.059.

Le "Immobilizzazioni in corso e acconti", pari ad € 8.599.352 al 31 dicembre 2021, sono relative ai lavori svolti e non ancora completati sugli immobili non di proprietà in cui la Società svolge la propria attività.

## Immobilizzazioni materiali

I cespiti appartenenti alla categoria delle immobilizzazioni materiali sono iscritti in bilancio al costo di acquisto o di produzione , aumentato degli eventuali oneri accessori sostenuti fino al momento in cui i beni sono pronti all'uso. Tali beni risultano esposti nell'attivo di bilancio al netto dei fondi di ammortamento e di svalutazione.

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

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

Voci immobilizzazioni materiali	Aliquote %
Attrezzatura generica	25,00%
Attrezzatura specifica	12,50%
Mobili e arredi	10,00%
Sistemi elettronici	20,00%

Il costo delle immobilizzazioni materiali è stato sistematicamente ammortizzato in ogni esercizio in rapporto alla residua possibilità di utilizzo delle stesse. Per le immobilizzazioni acquisite nel corso dell'esercizio le suddette aliquote sono state ridotte alla metà in quanto la quota di ammortamento così ottenuta non si discosta significativamente dalla quota calcolata a partire dal momento in cui il cespite è disponibile e pronto all'uso.

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

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

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

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

### Movimenti delle immobilizzazioni materiali

	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Totale Immobilizzazioni materiali
<b>Valore di inizio esercizio</b>			
<b>Costo</b>	900.818	282.487	1.183.305
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	137.383	51.144	188.527
<b>Valore di bilancio</b>	763.435	231.343	994.778
<b>Variazioni nell'esercizio</b>			
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	82.936	7.040	89.976
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	118.965	41.025	159.990
<b>Totale variazioni</b>	(36.029)	(33.985)	(70.014)
<b>Valore di fine esercizio</b>			
<b>Costo</b>	983.754	289.527	1.273.281
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	256.349	92.169	348.518
<b>Valore di bilancio</b>	727.405	197.358	924.763

Gli investimenti sono relativi ad attrezzature generiche (€ 2.359), attrezzature specifiche e sanitarie (€ 116.606), sistemi elettronici (€ 25.603) e mobili e arredi (€ 15.422).

Si è inoltre proceduto all'ammortamento delle voci come da piano sistematico. Gli ammortamenti dell'esercizio ammontano ad € 159.990.

### Operazioni di locazione finanziaria

I beni acquisiti in locazione finanziaria sono contabilmente rappresentati, come previsto dal Legislatore, secondo il metodo patrimoniale con la rilevazione dei canoni di leasing tra i costi di esercizio, evidenziando in Nota integrativa, tra gli impegni, i canoni a scadenza oltre il 31 dicembre 2021.

Al 31 dicembre 2021, la Vostra Società non ha in essere alcun contratto di leasing finanziario.

### Immobilizzazioni finanziarie

#### *Partecipazioni*

Tutte le partecipazioni iscritte in bilancio sono state valutate con il metodo del costo, dove per costo s'intende l'onere sostenuto per l'acquisto, indipendentemente dalle modalità di pagamento, comprensivo degli eventuali oneri accessori (commissioni e spese bancarie, bolli, intermediazione bancaria, ecc.).

Il valore di carico della partecipazione, quando viene rilevata l'esistenza di una perdita durevole di valore, viene ridotto al suo minor valore recuperabile, che è determinato in base ai benefici futuri che si prevede affluiranno all'economia della partecipante.

#### *Crediti*

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

Per i crediti per i quali sia stata verificata l'irrilevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione, ai fini dell'esigenza di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica societaria, è stata mantenuta l'iscrizione secondo il presumibile valore di realizzo. Tale evenienza si è verificata ad esempio in presenza di crediti con scadenza inferiore ai dodici mesi o, in riferimento al criterio del costo ammortizzato, nel

caso in cui i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo o, ancora, nel caso di attualizzazione, in presenza di un tasso di interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

Ai fini di una puntuale applicazione del principio, si ritiene che i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza siano di scarso rilievo quando non superino l'1,5% del valore nominale del credito.

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

	Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Totale Partecipazioni
<b>Valore di inizio esercizio</b>		
<b>Costo</b>	10.988	10.988
<b>Valore di bilancio</b>	10.988	10.988
<b>Valore di fine esercizio</b>		
<b>Costo</b>	10.988	10.988
<b>Valore di bilancio</b>	10.988	10.988

### Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti

-

La voce in esame si riferisce alla partecipazione corrispondente al 2 % del capitale sociale della GVM Servizi Soc. Consortile a r.l.. Essa svolge servizi ausiliari a favore dei soci consorziati al fine di consentire un utilizzo più appropriato ed efficiente delle risorse a livello di gruppo. A titolo esemplificativo i servizi forniti sono i servizi informatici, la tenuta della contabilità e delle paghe. Nessuna variazione rispetto all'esercizio precedente.

## Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
<b>Crediti immobilizzati verso altri</b>	9.910	691	10.601	10.601
<b>Totale crediti immobilizzati</b>	9.910	691	10.601	10.601

I crediti immobilizzati si riferiscono a depositi cauzionali e risultano pertanto iscritti al valore di presumibile realizzo.

Non risultano iscritti in tale posta crediti con durata residua presunta superiore a cinque anni.

## Attivo circolante

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

### Rimanenze

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

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Prodotti finiti e merci</b>	119.478	21.550	141.028
<b>Totale rimanenze</b>	119.478	21.550	141.028

### Crediti iscritti nell'attivo circolante

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

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

Ai fini di una puntuale applicazione del principio, si ritiene che i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza siano di scarso rilievo quando non superino l'1,5% del valore nominale del credito.

### 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
<b>Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante</b>	3.352.237	1.671.588	5.023.825	5.023.825
<b>Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante</b>	30.665	42.248	72.913	72.913
<b>Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante</b>	555.712	(555.712)	-	-
<b>Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante</b>	29.442	13.872	43.314	43.314
<b>Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante</b>	4.991	18.532	23.523	23.523
<b>Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante</b>	13.896	312.240	326.136	
<b>Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante</b>	71.564	(37.704)	33.860	33.860
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	4.058.507	1.465.064	5.523.571	5.197.435

I crediti verso clienti, pari ad € 5.023.825 (€ 3.352.237 nel 2020), si riferiscono principalmente a crediti verso enti pubblici ed in particolare alla Azienda ULSS n.1 Dolomiti. L'incremento dell'importo deriva da quanto riferito successivamente nella parte relativa ai fondi rischi e da quanto scritto in relazione alla gestione.

I crediti verso controllanti, pari ad € 555.712 nel 2020 erano relativi al credito verso Gruppo Villa Maria S.p.A. per l'adesione al consolidato fiscale. Nel 2021 tale voce risulta a debito.

I crediti verso altri ammontano ad € 33.860 e sono relativi principalmente a note di credito da ricevere e anticipi a professionisti.

Sempre all'interno dell'attivo circolante evidenziamo il credito per imposte anticipate a fronte degli accantonamenti al fondo rischi rinnovo CCNL, al fondo rischi cause in corso ed al fondo rischi contenzioso ASL.

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

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

### Crediti iscritti nell'attivo circolante relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

Non sono iscritti in bilancio crediti di tale natura.

### Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono valutate al valore nominale.

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Depositi bancari e postali</b>	88.310	107.885	196.195
<b>Denaro e altri valori in cassa</b>	6.685	34.471	41.156
<b>Totale disponibilità liquide</b>	94.995	142.356	237.351

### Ratei e risconti attivi

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

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

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

	<b>31-dic-20</b>	<b>Variazione</b>	<b>31-dic-21</b>
Assicurazioni	16.889	(9.991)	6.898
Canoni di manutenzione, assistenza e noleggio	14.011	(9.269)	4.742
Bollo, registro e marchi	2.399	(299)	2.100
Affitti	-	1.689	1.689
Spese promozionali	4.757	11.358	16.115
Spese varie	556	(1)	555
<b>Totale risconti attivi</b>	<b>38.612</b>	<b>(6.513)</b>	<b>32.099</b>
<b>TOTALE RATEI E RISCONTI ATTIVI (D)</b>	<b>38.612</b>	<b>(6.513)</b>	<b>32.099</b>

## Oneri finanziari capitalizzati

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

## Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

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

### Patrimonio netto

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

La movimentazione delle voci di Patrimonio Netto degli ultimi due esercizi viene fornita nell'allegato A.

### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Il patrimonio netto è costituito dal capitale sociale interamente sottoscritto e versato pari ad € 460.800, dalla riserva per copertura perdite per € 2.214.826, dalla riserva per arrotondamento all'euro per € 1, dalle perdite portate a nuovo per € 3.168.869 e dalla perdita di esercizio di € 2.290.516.

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
			Altre destinazioni		
<b>Capitale</b>	460.800	-			460.800
<b>Altre riserve</b>					
<b>Varie altre riserve</b>	2.214.826	-			2.214.826
<b>Totale altre riserve</b>	2.214.826	-			2.214.826
<b>Utili (perdite) portati a nuovo</b>	-	(3.168.869)			(3.168.869)
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	(3.168.869)	3.168.869		(2.290.516)	(2.290.516)
<b>Totale patrimonio netto</b>	(493.243)	-		(2.290.516)	(2.783.759)

### Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Nei seguenti prospetti sono analiticamente indicate le voci di patrimonio netto, con specifica indicazione della loro origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità, nonché dell'eventuale utilizzo avvenuto in precedenti esercizi.

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi
					per copertura perdite
<b>Capitale</b>	460.800			-	490.000
<b>Altre riserve</b>					
<b>Varie altre riserve</b>	2.214.826	Capitale	A;B	2.214.826	738.374
<b>Totale altre riserve</b>	2.214.826			-	738.374
<b>Utili portati a nuovo</b>	(3.168.869)	Utili		-	-
<b>Totale</b>	(493.243)			2.214.826	1.228.374
<b>Quota non distribuibile</b>				2.214.826	

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

### Fondi per rischi e oneri

I fondi per rischi e oneri sono stati stanziati a copertura delle passività la cui esistenza è ritenuta certa o probabile, per le quali alla chiusura dell'esercizio non sono determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

La costituzione dei fondi è stata effettuata in base ai principi di prudenza e di competenza, osservando le prescrizioni del principio contabile OIC 31. Gli accantonamenti correlati sono rilevati nel conto economico dell'esercizio di competenza, in base al criterio di classificazione "per natura" dei costi.

	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	57.900	57.900
<b>Variazioni nell'esercizio</b>		
Accantonamento nell'esercizio	1.339.000	1.339.000
Utilizzo nell'esercizio	38.000	38.000
<b>Totale variazioni</b>	1.301.000	1.301.000
Valore di fine esercizio	1.358.900	1.358.900

### Altri fondi

Nel seguente prospetto è illustrata la composizione della voce di cui in oggetto, in quanto risultante iscritta in bilancio, ai sensi dell'art. 2427 c.1 del codice civile, e la relativa movimentazione.

	31-dic-20	Accantonamenti	Utilizzi	31-dic-21
Fondo rischi cause in corso	8.500	27.000	-	35.500
Fondo rischi contenzioso ASL	-	1.312.000		1.312.000
Fondo rinnovo CCNL	49.400	-	38.000	11.400
<b>B.4) Altri</b>	<b>57.900</b>	<b>1.339.000</b>	<b>-</b>	<b>1.358.900</b>
<b>Totale fondi per rischi ed oneri (B.)</b>	<b>57.900</b>	<b>1.339.000</b>	<b>-</b>	<b>1.358.900</b>

Vi segnaliamo il prudenziale accantonamento al fondo rischi per cause in corso pari ad € 27.000 a fronte di cause sanitarie per le quali si ritiene possibile anche se non probabile una responsabilità e quindi una soccombenza della struttura in sede di giudizio.

Nel corso dell'esercizio è stato utilizzato per € 38.000 il fondo iscritto nel 2020 a fronte del rinnovo del contratto collettivo nazionale del personale dipendente, non medico, della sanità privata.

Il Fondo rischi "contenzioso ASL" è stato costituito per il rischio legato sia a penalità derivanti da rettifiche tariffarie su alcune prestazioni sanitarie sia al superamento dei tetti di spesa assegnati alla struttura. L'accantonamento dell'anno ammonta ad € 1.312.000.

Complessivamente si ritiene che l'ammontare presente in bilancio copra il rischio massimo che la Società potrebbe trovarsi ad affrontare.

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Si segnala che la Società non rileva il fondo per trattamento di fine rapporto verso lavoratori dipendenti in quanto costituita a seguito dell'entrata in vigore della Legge 296/06. La Società procede pertanto al versamento della relativa quota di T.F.R. maturata dai dipendenti in forza ai Fondi di Previdenza Complementare o al Fondo di Tesoreria dell'INPS.

## Debiti

I debiti sono stati rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, come definito dall'art.2426 c.2 c.c., tenendo conto del fattore temporale, conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, comma 1, n. 8 del codice civile.

Per i debiti per i quali sia stata verificata l'irrelevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione, ai fini dell'esigenza di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica societaria, è stata mantenuta l'iscrizione secondo il valore nominale.

Tale evenienza si è verificata ad esempio in presenza di debiti con scadenza inferiore ai dodici mesi o, in riferimento al criterio del costo ammortizzato, nel caso in cui i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo o, ancora, nel caso di attualizzazione, in presenza di un tasso di interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato. Ai fini di una puntuale applicazione del principio, si ritiene che i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza siano di scarso rilievo quando non superino l' 1,5% del valore nominale del debito.

## Variazioni e scadenza dei debiti

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Debiti verso soci per finanziamenti	5.150.000	3.336.617	8.486.617	686.617	7.800.000
Debiti verso banche	-	51	51	51	-
Debiti verso fornitori	3.493.185	1.586.913	5.080.098	5.080.098	-
Debiti verso imprese collegate	387.413	106.359	493.772	493.772	-
Debiti verso controllanti	28.757	53.047	81.804	81.804	-
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	749.907	815	750.722	750.722	-
Debiti tributari	107.157	9.126	116.283	116.283	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	93.659	(21.519)	72.140	72.140	-
Altri debiti	259.982	437.831	697.813	697.813	-
<b>Totale debiti</b>	<b>10.270.060</b>	<b>5.509.240</b>	<b>15.779.300</b>	<b>7.979.300</b>	<b>7.800.000</b>

Le variazioni intervenute nei debiti evidenziano un incremento rispetto all'esercizio precedente di € 5.509.240. Tale variazione è dovuta principalmente a:

- incremento dei debiti verso soci per finanziamenti per € 3.336.617: tale variazione è imputabile all'incremento dei debiti finanziari verso le società Kronosan e Maria Cecilia Hospital;
- incremento dei debiti verso fornitori terzi per € 1.586.913, relativo principalmente al SAL maturato e non ancora scaduto relativo al cantiere Codeivilla;
- incremento debiti verso imprese collegate per € 106.359, in questa voce rientra il debito verso Kronosan, società controllata da Gruppo Villa Maria S.p.A. nonché principale fornitore di presidi e verso Maria Cecilia Hospital;
- incremento dei debiti verso controllanti per € 53.047, in questa voce rientra il debito verso la controllante Gruppo Villa Maria Spa per l'adesione al consolidato fiscale, per € 37.046;
- incremento degli altri debiti per € 437.831, per la maggior parte si tratta di debiti verso il personale e note di credito da emettere.

## Suddivisione dei debiti per area geografica

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

## Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

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

## Debiti relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

Non sono iscritti in bilancio di tale natura.

## Finanziamenti effettuati da soci della società

Al 31 dicembre 2021 la vostra società ha in essere un finanziamento verso la società Maria Cecilia Hospital per € 5.985.972 e verso la società Kronosan per € 2.500.000. Tali finanziamenti sono fruttiferi e prevedono il rimborso in 19 rate semestrali, di cui 3 di preammortamento.

## Nota integrativa, conto economico

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

### Valore della produzione

I ricavi sono iscritti in bilancio per competenza, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi.

I ricavi derivanti dalle prestazioni di servizi sono iscritti quando il servizio è reso, ovvero quando la prestazione è stata effettuata; nel particolare caso delle prestazioni di servizi continuative i relativi ricavi sono iscritti per la quota maturata.

Per quanto concerne la cessione di beni, i relativi ricavi sono iscritti quando si è verificato il passaggio sostanziale e non formale del titolo di proprietà assumendo quale parametro di riferimento, per il passaggio sostanziale, il trasferimento dei rischi e benefici.

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

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

TIPO DI PRESTAZIONE	31-dic-21	31-dic-20	Variazione
Ambulatoriali	1.807.707	1.052.556	72%
Sanitarie medico chirurgiche	4.851.712	1.437.713	237%
Pronto soccorso	1.893.740	1.464.776	29%
<b>Totale</b>	<b>8.553.159</b>	<b>3.955.045</b>	<b>116%</b>

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

La ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per aree geografiche non viene indicata in quanto non ritenuta significativa per la comprensione e il giudizio dei risultati economici.

#### **Altri ricavi e proventi**

I contributi in conto esercizio sono rilevati nel momento in cui è sorto con certezza il diritto a percepirli.

I contributi in conto impianti sono rilevati per competenza con la tecnica dei risconti passivi al fine di correlare la quota del contributo a quella relativa all'ammortamento dei cespiti, in base alla vita utile dei medesimi.

La voce "Altri ricavi e proventi" al 31 dicembre 2021 è pari ad € 198.658 (€ 325.726 nel 2020).

In questa voce è stato iscritta la quota di competenza dell'esercizio del contributo che verrà riconosciuto dalla ULSS n.1 Dolomiti a fronte dei lavori di ristrutturazione eseguiti per € 131.650.

### Costi della produzione

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

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

I costi della produzione ammontano ad € 11.515.331 (€ 8.303.828 nel 2020).

La voce B6) accoglie i costi per materie prime, sussidiarie e di consumo pari ad € 1.289.921 (€ 618.729 nel 2020).

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

- € 1.269.986 (€ 1.458.300 nel 2020) per costi di funzionamento (pulizia, mensa, lavanderia, ecc.);
- € 3.152.198 (€ 2.181.283 nel 2020) per costi di consulenza professionale;
- € 139.237 (€ 202.646 nel 2020) per costi di manutenzione e riparazione ordinari;
- € 507.392 (€ 396.149 nel 2020) per costi commerciali e generali (utenze, assicurazioni, trasporti, ecc.);

La voce B8) accoglie i costi per godimento beni di terzi (affitti, noleggi, leasing, ecc.) per € 475.198 (€ 411.913 nel 2020).

La voce B9) accoglie i costi del personale dipendente comprensivo di oneri sociali e indennità di fine rapporto ed è pari ad € 2.222.753 (€ 2.090.776 nel 2020).

La voce B14) accoglie gli oneri diversi di gestione per € 638.460 (€ 513.471 nel 2020) di cui si segnalano emolumenti agli organi sociali per € 86.000 e IVA indetraibile per € 398.062.

## Proventi e oneri finanziari

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

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

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

	31-dic-21	31-dic-20	Variazione
<b>Altri proventi finanziari in unità di Euro:</b>			
- interessi attivi c/c	8	2	
<b>Totale</b>	<b>8</b>	<b>2</b>	<b>300%</b>
<b>Oneri finanziari in unità di Euro:</b>			
- interessi passivi da controllante	8	48.812	
- interessi passivi da collegato	174.997	46.137	
- interessi passivi su C/C	1	0	
- interessi passivi di mora	0	44	
- interessi passivi diversi	42	0	
- oneri e spese bancarie	2.019	1.878	
<b>Totale</b>	<b>177.067</b>	<b>96.871</b>	<b>83%</b>

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

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

Con riferimento alle imposte correnti Vi segnaliamo che la società ha aderito con la capogruppo Gruppo Villa Maria S.p.A. alla disciplina del Consolidato Fiscale in conformità a quanto previsto dall'articolo 2427 c. 1 n. 14 del Codice Civile. Le informazioni relative al presente punto sono fornite successivamente e nella parte finale della presente Nota Integrativa nella sezione relativa al Consolidato Fiscale.

Nel presente bilancio non sono presenti differenze temporanee che comportino la rilevazione d'imposte differite passive.

Nel presente bilancio il saldo delle imposte anticipate iscritte a conto economico ammonta a € 312.240 e si riferisce ai fondi rischi indicati nell'apposita tabella della presente Nota Integrativa laddove sono state commentate le variazioni all'attivo circolante.

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

## **Nota integrativa, altre informazioni**

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

### **Dati sull'occupazione**

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

	Numero medio
Impiegati	10
Operai	2
Altri dipendenti	40
<b>Totale Dipendenti</b>	<b>52</b>

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

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

	Amministratori
Compensi	86.000

### **Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società**

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

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

E' presente una fidejussione rilasciata da Credendo - Excess & Surety SA a favore della ULSS n.1 Dolomiti per € 1.661.862.

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

Nel corso dell'esercizio sono state poste in essere operazioni con parti correlate; si tratta di operazioni concluse a condizioni di mercato. Vi riportiamo nell'allegato C i rapporti economici, patrimoniale e finanziari con le società del gruppo.

L'informativa ha lo scopo di consentire al lettore del bilancio di valutare nel complesso l'esercizio dell'attività di direzione e coordinamento e la rispondenza di tale esercizio all'interesse della società.

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

Lo stato di emergenza sanitaria COVID19 è terminato in data 31/03/2022; nonostante questo però, in via precauzionale, sono ancora in essere le procedure e le limitazioni sanitarie relative al periodo pandemico.

Auspichiamo un graduale ritorno alla normalità con una piena ripresa delle attività sanitarie e la possibilità di poter recuperare le liste di attesa che si sono create durante il periodo pandemico usufruendo anche dalle risorse finanziarie derivanti dai budget non utilizzati da parte del settore privato accreditato.

Per ulteriori informazioni si rimanda alla Relazione sulla gestione.

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

Si rende noto che la società appartiene al gruppo GRUPPO VILLA MARIA S.p.A. ed è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della società GRUPPO VILLA MARIA S.p.A..

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

### GRUPPO VILLA MARIA S.p.A.

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

Capitale sociale €. 3.559.424,76 i.v.

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

R.E.A. n. 90403

### DATI ESSENZIALI DEL BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2020 (IN EURO)

#### STATO PATRIMONIALE

##### ATTIVO

	31-dic-20	31-dic-19
A.Crediti v/s soci per versamenti ancora dovuti	-	-
B.Immobilizzazioni	478.345.273	257.243.077
C. Attivo Circolante	238.808.546	198.671.407
D.Ratei e risconti attivi	1.215.626	1.415.649
<b>Totale attivo(A+B+C+D)</b>	<b>718.369.445</b>	<b>457.330.133</b>

##### PASSIVO

A) Patrimonio netto		
Capitale sociale	3.559.425	3.559.425
Riserve	247.584.006	29.960.449
Utile (perdita) dell'esercizio	- 2.073.011	- 580.532
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>249.070.420</b>	<b>32.939.342</b>
B. Fondi per rischi ed oneri	22.997.776	30.745.391
C. Trattamento di fine rapporto	345.031	310.875
D. Debiti	445.245.333	392.651.869
E. Ratei e risconti passivi	710.885	682.656
<b>Totale passivo(A+B+C+D+E)</b>	<b>718.369.445</b>	<b>457.330.133</b>

#### CONTO ECONOMICO

A. Valore della produzione		7.258.812		6.569.047
B. Costi della produzione	-	13.857.770	-	12.515.343
<b>Differenza (A-B)</b>	-	<b>6.598.958</b>	-	<b>5.946.296</b>
C. Proventi e oneri finanziari		26.759.347		27.572.146
D. Rettifiche di valore di attività finanziarie	-	23.409.792	-	23.556.423
<b>Risultato ante imposte(A+B+C+D+E)</b>	-	<b>3.249.403</b>	-	<b>1.930.573</b>
22. Imposte sul reddito comprensive dei proventi da cessione perdite consolidato fiscale		1.176.392		1.350.041
<b>26. Utile (Perdita) dell'esercizio</b>	-	<b>2.073.011</b>	-	<b>580.532</b>

Consolidato Fiscale

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

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

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

#### **Patrimoni destinati a uno specifico affare**

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

#### **Finanziamenti destinati a uno specifico affare**

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

#### **Amministrazione trasparente**

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

## **Nota integrativa, parte finale**

Signori Soci, Vi confermiamo che il presente Bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico, Rendiconto finanziario e Nota integrativa rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società, nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle scritture contabili.

Vi invitiamo pertanto ad approvare il progetto di Bilancio al 31/12/2021 che chiude con una perdita di € 2.290.516, da riportare a nuovo. La società risulta nelle condizioni di cui all'articolo 2482-ter del codice civile. Infatti la perdita del presente esercizio porta il capitale al di sotto del minimo legale, si invita pertanto l'assemblea ad adottare gli opportuni provvedimenti.

Lugo, 29 marzo 2022

GVM Cortina S.r.l.

Per il Consiglio di Amministrazione

L'Amministratore delegato

*Massimo Rocchi*

**ALLEGATO A**  
**GVM CORTINA SRL - LUGO (RA)**  
**PROSPETTO DELLE VARIAZIONI NEI CONTI DEL PATRIMONIO NETTO DEGLI ULTIMI DUE ESERCIZI**

	CAPITALE SOCIALE	RISERVA DI RIVALUTAZIONE	RISERVA LEGALE	RISERVA STRAORDINARIA	RISERVA COP. PERDITE	RISERVE PER ARROT. EURO	UTILE (PERDITE) A NUOVO	UTILE ESERCIZIO	TOTALE PATRIMONIO NETTO
<b>SALDI AL 01.01.2019</b>	<b>1.000.000</b>	<b>18.081</b>	<b>200.000</b>	<b>40.786</b>	<b>1.000.000</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>- 910.692</b>	<b>1.348.176</b>
Costituzione	500.000								500.000
Arrotondamenti						- 2			- 2
Utile(perdita) al 31.12.2019								- 1.228.374	- 1.228.374
<b>SALDI AL 31.12.2019</b>	<b>500.000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>- 1.228.374</b>	<b>- 728.376</b>
<b>SALDI AL 01.01.2020</b>	<b>500.000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>- 1.228.374</b>	<b>- 728.376</b>
Assemblea soci approv.bilancio: Riporto a nuovo perdite							- 1.228.374,00	1.228.374	-
									-
Riduzione C.S. per copertura perdite	- 490.000						490.000,00		-
Ricostituzione Capitale Sociale	450.800								450.800
Cost. Ris. str. perdite in corso formaz.al 30/6/20					2.953.200				2.953.200
Copertura perdite a nuovo residua					- 738.374		738.374		
Arrotondamenti						2			2
Utile(perdita) al 31.12.2020								- 3.168.869	- 3.168.869
<b>SALDI AL 31.12.2020</b>	<b>460.800</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.214.826</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>- 3.168.869</b>	<b>- 493.243</b>
<b>SALDI AL 01.01.2021</b>	<b>460.800</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.214.826</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>- 3.168.869</b>	<b>- 493.243</b>
Assemblea soci approv.bilancio: Riporto a nuovo perdite							- 3.168.869	3.168.869	-
Arrotondamenti									-
Utile(perdita) al 31.12.2021								- 2.290.516	- 2.290.516
<b>SALDI AL 31.12.2021</b>	<b>460.800</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.214.826</b>	<b>-</b>	<b>- 3.168.869</b>	<b>- 2.290.516</b>	<b>- 2.783.759</b>

**ALLEGATO B**  
**GVM CORTINA SRL - LUGO (RA)**

**PROSPETTO DELLE DIFFERENZE TEMPORANEE CHE HANNO COMPORTATO LA RILEVAZIONE DI IMPOSTE DIFFERITE ED ANTICIPATE**

	SITUAZIONE AL 31 DICEMBRE 2020		INCREMENTI		DECREMENTI		SITUAZIONE AL 31 DICEMBRE 2021	
	Ammontare delle differenze temporane	Effetto fiscale	Ammontare delle differenze temporanee	Effetto fiscale	Ammontare delle differenze temporanee	Effetto fiscale	Ammontare delle differenze temporanee	Effetto fiscale
<b>Saldo Imposte anticipate</b>								
Accantonamento controversie legali in corso	8.500	2.040	27.000	6.480	-	-	35.500	8.520
Accantonamento fondo rischi contenzioso ASL			1.312.000	314.880			1.312.000	314.880
Accantonamento fondo rischi rinnovo CCNL	49.400	11.856	-	-	38.000	9.120	11.400	2.736
<b>Totale</b>	<b>57.900</b>	<b>13.896</b>	<b>1.339.000</b>	<b>321.360</b>	<b>38.000</b>	<b>9.120</b>	<b>1.358.900</b>	<b>326.136</b>
<b>Saldo Imposte differite</b>								
<b>Totale</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale crediti verso l'erario per imposte anticipate</b>		<b>13.896</b>						<b>326.136</b>
<b>Totale fondo imposte differite</b>		<b>-</b>						<b>-</b>

Imposte anticipate attinenti a perdite fiscali dell'esercizio -  
Imposte anticipate attinenti a perdite fiscali degli esercizi precedenti -

## ALLEGATO C

### GVM CORTINA SRL - LUGO (RA)

**PROSPETTO DEI RAPPORTI COMMERCIALI E FINANZIARI CON IL GRUPPO VILLA MARIA S.P.A.  
E CON LE ALTRE SOCIETA' SOGGETTE ALL'ATTIVITA' DI DIREZIONE E COORDINAMENTO DEL GRUPPO VILLA MARIA S.P.A.**

<b>RAPPORTI COMMERCIALI E DIVERSI</b>										
Denominazione società	<b>Esercizio 2021</b>									
	Crediti	Debiti	Garanzie	Impegni	Costi			Ricavi		
					Beni	Servizi	Altro	Beni	Servizi	Altro
GVM SERVIZI Soc Cons a rl	43.314	458.897				551.375				
GRUPPO VILLA MARIA SPA		44.758				44.750				
<i>di cui per adesione al consolidato fiscale</i>		<i>37.046</i>								
GVM ENGINEERING SRL		109.602								
GVM FUTURE LIFE S.R.L.		136.272				143.371				
KRONOSAN S.R.L.	72.913	468.290			1.112.692	68.257				
OSPEDALE SAN CARLO DI NANCY SRL		7.680				7.680				
MARIA CECILIA HOSPITAL		25.481				5.097				
PRIMUS FORLI' MEDICAL CENTER		37.346				37.562	8			
LONGLIFE FORMULA S.P.A.		253					253			
TERME DI CASTROCARO		671								

<b>RAPPORTI FINANZIARI</b>						
Denominazione società	<b>Esercizio 2021</b>					
	Crediti	Debiti	Garanzie	Impegni	Oneri	Proventi
GRUPPO VILLA MARIA SPA		645			8	
MARIA CECILIA HOSPITAL		5.985.972			138.309	
KRONOSAN S.R.L.		2.500.000			36.688	

**GVM CORTINA S.R.L.**

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

*Sede: Lugo (RA), Corso Garibaldi n.11*

*Capitale sociale: €460.800= i.v.*

*C.F., P.I. e N. Registro delle Imprese di Ravenna 02635910397*

*R.E.A. n.219202*

\*\*\*\*\*

**BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2021**

**RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI SULLA GESTIONE**

Egredi Soci,

il progetto di bilancio al 31/12/2021 che viene sottoposto alla Vostra approvazione evidenzia una perdita di 2.290.516 €, a fronte di un fatturato pari a 8.553.159 € e un totale ricavi di 8.751.817 €.

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

<b>ANDAMENTO GENERALE DELL'ATTIVITA'</b>
--

La struttura ha realizzato un fatturato di 8,6 milioni di euro, in crescita rispetto allo scorso esercizio (+4,6 milioni di euro, + 116%).

Cresce il fatturato dei servizi ambulatoriali (+0,7 milioni di euro) in particolare la Chirurgia Ambulatoriale (+0,2 milioni di euro), la Risonanza Magnetica (+0,2 milioni di euro) e le Ecografie (+0,1 milioni di euro); crescono i Ricoveri (+3,4 milioni di euro) in particolare le specialità di Ortopedia (+2,9 milioni di euro), Riabilitazione (+0,4 milioni di euro) e Medicina (+0,1 milioni di euro) e cresce il fatturato della funzione SUEM (+0,4 milioni di euro).

In data 23 luglio 2021 è stato emesso il decreto dirigenziale n. 278 da Azienda Zero Regione Veneto, tramite il quale è stato elevato a 16 (rispetto ai precedenti 8) il numero dei posti letto dedicati all'attività di riabilitazione (codice 56 – Recupero e rieducazione funzionale) e riducendo da 10 a 2 il numero dei posti letto accreditati per l'Area medica (codice 26 – Medicina generale), mantenendo così invariato il numero complessivo dei posti letto accreditati (28 + 4 posti letto OBI).

Con la D.G.R. 1237 del 14 settembre 2021, la Regione Veneto ha assegnato i finanziamenti a funzione per le strutture private accreditate ed ha così chiarito anche per la nostra struttura quali siano gli importi che la ULSS dovrebbe riconoscere a GVM Cortina, ovvero i seguenti importi:

- Punto di primo intervento, Euro 1,1 milioni
- Funzione Suem, Euro 0,928 milioni

Con nota protocollo 73016/2021 del 15 dicembre 2021, l'azienda ULSS 1 Dolomiti di Belluno ha informato la nostra società che, per quanto attiene l'indennità di funzione del Punto di primo intervento, ritiene di dover erogare lo stesso importo attribuito per l'esercizio 2020, pari ad Euro 850 migliaia. In merito invece all'incremento dell'indennità per la funzione Suem (da Euro 497 migliaia ad Euro 928 migliaia) la ULSS ha confermato l'importo della delibera Regionale ponendo però in compensazione i costi sostenuti dalla ULSS per i servizi dei trasporti a carico diretto di ULSS.

In ogni caso, a seguito della delibera del 15 dicembre 2021, si è chiarito un punto importante in relazione alle prestazioni e alle tariffazioni dell'attività di emergenza e urgenza di cui vi avevamo riferito nella relazione dello scorso anno.

L'attività operativa della società nell'anno 2021, pur in presenza ancora delle restrizioni del Covid, si è sviluppata grazie alla disponibilità dei locali di Pieve di Cadore messi a disposizione dalla ULSS al fine di rispondere ad un fabbisogno importante di prestazioni ortopediche dell'area di Belluno. Sebbene l'attività così decentrata presenta inevitabilmente alcune criticità gestionali, gli sforzi dell'equipe di medici ed e di tutto il personale coinvolto hanno permesso di supplire alla carenza di offerta in tale settore e così di ridurre la mobilità passiva verso altre province venete e soprattutto verso le regioni vicine attrattive.

Nonostante l'incremento del fatturato sia rilevante, il risultato economico dell'esercizio 2021 è ancora significativamente negativo, sia per l'aggravio dei costi per la pandemia, sia per l'organizzazione complessa, obbligata a lavorare in due plessi fra loro distanti ma soprattutto a causa dell'interpretazione, a nostro avviso erronea da parte della Ulss di Belluno, con la quale la stessa determina il tetto di spesa annuale assegnato a GVM Cortina. Sebbene vi sia un

bando di gara nel quale sono indicati i valori del tetto di spesa per le attività sanitarie e un contratto concessorio che ribadisce quanto indicato in contratto in tema di tetti di spesa, la Ulss ritiene invece che a definire tale tetto sia il PEF, documento predisposto dall'offerente in sede di gara che riveste tutt'altra finalità e comunque in ogni caso contiene i volumi di attività prevista in determinate condizioni e non certo a funzione regolatoria.

Si è quindi dovuto impugnare presso il TAR competente la delibera della Regione e della ULSS per contrastare la limitazione del tetto imposta sia nel 2020, per un importo modesto, e sia per l'anno 2021. In una logica di prudenza abbiamo accantonato circa Euro 1,3 milioni, importo che esprime la massima passività potenziale, anche se riteniamo che il Tribunale possa accogliere le nostre istanze basate sulla documentazione di gara e sul contratto sottoscritto.

Nella relazione dello scorso anno vi avevamo informato della normativa che attiene l'applicazione del Ristoro, ai sensi dell'art 9 del D.L. n.149 del 09 novembre 2020; la Regione Veneto però non ha adottato alcun provvedimento conseguente e per tale motivo l'Aiop Veneto ha inviato una diffida ad adempiere per la fissazione dei ristori 2020. La Regione ha avviato alcune interlocuzioni con i rappresentanti di Aiop in relazione all'anno 2020 e, dalle prime informazioni, sembra che sarà riconosciuto un ristoro per GVM Cortina, ma non è ancora definito l'importo e pertanto, in coerenza con i principi contabili, si segnala che il bilancio chiuso al 31 dicembre 2021, come anche quello relativo al 2020, non contiene alcuna previsione né per l'esercizio corrente né per quello precedente, essendo ancora in attesa che Regione Veneto definisca le modalità di quantificazione e applicazione di detta norma con la pubblicazione di una sua delibera. Ovviamente, nel momento in cui gli importi saranno definiti e saranno corrisposti, costituiranno una componente positiva del conto economico, anche se non nell'anno di competenza.

Abbiamo invece criticità importanti sul fronte dell'avanzamento del cantiere. Infatti nel corso del 2021 è emersa una novità non indicata sulla documentazione di gara, ovvero l'esistenza di un piano di recupero deliberato molti anni fa dal Comune di Cortina sull'area relativa al sedime concesso in uso a GVM Cortina, in particolare, nell'area su cui si ergono gli immobili minori, definiti dal bando "zona Casette". Ciò ha bloccato il processo in corso per l'affidamento dei lavori di intervento su questi immobili in quanto solo con l'intervento della proprietà dell'area e di concerto con il Comune di Cortina si potrà individuare un percorso per poter procedere con i progetti che peraltro erano già stati licenziati dalla stazione appaltante, essendo anche lei non a conoscenza di tale piano e degli adempimenti relativi. Nella relazione di gestione al bilancio dello scorso anno, avevamo già evidenziato come il cantiere del

Codivilla aveva subito ritardi per diverse problematiche, per le quali si prevedeva un completamento dei lavori nell'autunno 2022. Purtroppo la problematica su questo fronte si è ulteriormente aggravata in quanto, nel mese di dicembre 2021, la società Emaprice, socio costruttore e capofila della RTI costruttori, ha presentato una prenotativa al Tribunale di Treviso a seguito del suo dissesto finanziario. Con l'avvio della procedura concordataria Emaprice ha richiesto, ottenendola, la sospensione del cantiere del Codivilla, bloccando di fatto l'avanzamento dei lavori anche degli impiantisti. Stiamo lavorando per cercare di ottenere la liberazione del cantiere da parte di Emaprice per permettere agli impiantisti di procedere con le loro opere e così trovare un'intesa complessiva volta a riattivare anche le opere edili.

In considerazione degli impatti derivanti dalla situazione determinatasi a seguito della pandemia e per gli imprevisti imponderabili ed imprevedibili in sede di offerta, come ad esempio anche gli imprevisti del cantiere che hanno anche causato il dissesto della Emaprice, ovvero ritardi per il Covid, adeguamenti prezzi, smaltimento di idrocarburi ed altri materiali, nonché la problematica inattesa del piano di recupero delle "area Casette", la Società ha avanzato richiesta di revisione del piano economico finanziario in data 29 giugno 2021 con l'obiettivo di rappresentare una Proposta di aggiornamento del Piano Economico Finanziario a seguito delle non prevedibili condizioni verificatesi a partire da febbraio 2020, a causa dello scoppio della pandemia da Covid-19 che ha rappresentato a livello nazionale e internazionale un punto di rottura rispetto al passato, con modifiche evidenti degli equilibri economici del 2020/2021 e con evidenti indicazioni anche per le strategie future che incidono e incideranno sul settore sanitario di riferimento.

Tale Proposta, oltre a rappresentare gli impatti, intendeva proporre i correttivi volti a riportare in equilibrio economico finanziario il PEF alla luce dei risultati 2020/2021 e delle prospettive per gli anni a seguire dell'orizzonte del PEF.

Sono stati individuati i seguenti fenomeni su cui la pandemia Covid-19 ha generato un momento di discontinuità e che influenzeranno l'andamento prospettico dell'ospedale Codivilla-Putti di Cortina:

- riduzione della mobilità attiva sia nel breve (lockdown e riduzione dei flussi turistici, modifica del costo del lavoro e delle materie prime) sia nel medio-lungo periodo (probabile potenziamento offerta ospedaliera e conseguente modifica dei flussi di mobilità legata alle risorse del recovery plan, penuria del personale medico e paramedico con incremento dei costi come anche per i costi dell'energia e materiali);

- riduzione del turismo internazionale e nazionale e dei flussi di persone afferenti all'area di Cortina;
- riduzione della capacità di spesa delle famiglie causata dagli impatti economici della pandemia Covid-19.

La richiesta è stata respinta da Azienda Ulss con la Nota 54162/TEC/2021, ma da noi poi riproposta con anche l'aggiornamento dei nuovi accadimenti.

Il progetto di ricostruzione e rilancio dell'ospedale di Cortina è molto importante per il rilancio della Valle del Cadore soprattutto anche in vista delle prossime Olimpiadi invernali, ma come si evince dalla presente relazione e dai risultati economici del 2021 senza un costruttivo contraddittorio con l'ente appaltante sul riequilibrio del PEF la sostenibilità del progetto è posta in grande difficoltà dalla somma degli eventi derivanti in sostanza dalla pandemia con le conseguenze più evidenti sull'attività di cantiere ed indirettamente anche sull'andamento dell'attività sanitaria, nonostante tutti gli sforzi fatti che pur nelle difficoltà hanno permesso di avviare con volumi consistenti l'attività ortopedica.

## SINTESI DEI RISULTATI DEL 2021

### **Principali Dati Economici**

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

Il fatturato della Vostra Società ammonta a circa 8,6 milioni di Euro. I ricavi sono relativi per 1,8 milioni di Euro all'attività ambulatoriale, per 1,9 milioni di Euro all'attività di pronto soccorso e per 4,9 milioni di Euro a prestazioni sanitarie medico-chirurgiche.

Il Risultato Operativo negativo per 2,8 milioni di Euro è influenzato da:

- costi operativi per 7,3 milioni di Euro: si tratta principalmente di costi per servizi (5,1 milioni di Euro), presidi e farmaci (1,2 milioni di Euro), iva indetraibile (0,4 milioni di Euro);
- costi del personale per 2,2 milioni di Euro;

- ammortamenti ed accantonamenti per 1,8 milioni di Euro.

Il risultato della gestione finanziaria è negativo per 0,2 milioni di Euro.

Le imposte dell'esercizio ammontano a 0,65 milioni di Euro. Il risultato netto risulta negativo per € 2.290.516 (€ 3.168.869 nel 2020).

### **Principali Dati Finanziari**

Lo Stato Patrimoniale è stato riclassificato sia secondo un principio finanziario, sia secondo uno schema funzionale (vedi allegato 2).

Osservando lo schema di riclassifica dello Stato patrimoniale secondo il criterio finanziario vi segnaliamo che l'Attivo Fisso ammonta a 12,1 milioni di Euro, in incremento di 5,1 milioni di Euro rispetto al 2020, ed è relativo principalmente alle immobilizzazioni immateriali (11,1 milioni di euro) ed alle immobilizzazioni materiali (0,9 milioni di Euro). L'Attivo Circolante, pari a 5,9 milioni di Euro, incrementa di 1,7 milioni di Euro rispetto al 2020 per via dei maggiori crediti verso clienti (+1,7 milioni di Euro) e dei crediti per imposte anticipate (+0,3 milioni di Euro), in parte compensati dal decremento dei crediti verso controllanti (-0,6 milioni di Euro)

Per quanto riguarda le passività invece, i Mezzi Propri sono negativi per 2,8 milioni di Euro.

Le Passività Consolidate ammontano a 9,2 milioni di Euro e sono composte principalmente dai debiti finanziari verso soci a lungo termine (7,8 milioni di Euro) e dai Fondi Rischi (1,4 milioni di Euro).

Le Passività Correnti ammontano a 11,6 milioni di Euro e sono composte principalmente dai debiti verso fornitori (5,1 milioni di Euro), dai debiti finanziari verso i soci (0,7 milioni di Euro) e dai risconti passivi (3,6 milioni di Euro).

Per tutti i dettagli in merito alla composizione delle voci dell'attivo e del passivo si rimanda alla lettura della Nota Integrativa.

La gestione 2021 mette in risalto un margine primario di struttura negativo (- 14.852.692 € - vedi allegato 3), che esprime il fabbisogno finanziario derivante dagli investimenti in immobilizzazioni rispetto alle disponibilità dei mezzi propri. Il margine di struttura secondario indica anch'esso un valore negativo (- 5.693.792 €).

## INFORMAZIONI SUI PRINCIPALI RISCHI ED INCERTEZZE

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

### **Rischi connessi alle condizioni generali dell'economia**

L'anno 2021 è stato caratterizzato dalla pandemia COVID19, il cui stato di emergenza dovrebbe formalmente terminare il 31 marzo del 2022. Nonostante tutti gli aspetti negativi derivati da questa situazione però, sicuramente è stato ulteriormente messo in evidenza come il tema della salute sia fondamentale e costituisca un bene primario imprescindibile e come sia necessario investire nel servizio sanitario nazionale, sia nella sua componente pubblica che nella sua componente privata accreditata. Oltre a questo, nel breve periodo, si renderà necessario un aumento dei budgets agli operatori sanitari, da parte delle Regioni (già alcune hanno operato in tal senso), allo scopo di ridurre le liste di attesa che si sono create. A fronte dello scenario positivo come sopra delineato, si contrappone però lo scenario derivante della guerra in Ucraina, che comporterà aumenti significativi nei costi dell'energia elettrica e nei materiali, costi che auspichiamo possano essere assorbiti da aumenti tariffari o da ulteriori aumenti nei budgets assegnati.

### **Rischi Finanziari**

L'azienda monitora costantemente l'esposizione creditoria allo scopo di ridurre il più possibile i tempi di incasso, soprattutto verso la Pubblica Amministrazione che rappresenta il principale soggetto debitore. Rileviamo comunque che la società controllante, attraverso un rapporto di conto corrente infragruppo, garantisce il reperimento delle risorse finanziarie nei tempi e nelle quantità necessarie.

### **Rischio di credito**

Esiste un basso rischio di credito in quanto la Pubblica Amministrazione, che è il principale cliente della società, non presenta problemi di insolvenza. Rileviamo che i tempi d'incasso si sono ridotti per la forte immissione di cassa da parte dello Stato volta a ridurre i tempi di pagamento, tuttavia a causa della recente pandemia, potrebbero tornare ad innalzarsi i tempi di pagamento esponendo la società ad un eventuale fabbisogno finanziario legato al ciclo operativo.

### **Rischio di cambio**

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

## **EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE**

Lo stato di emergenza sanitaria COVID19 terminerà in data 31/03/2022; nonostante questo però, in via precauzionale, sono ancora in essere le procedure e le limitazioni sanitarie relative al periodo pandemico. Diverse e molto importanti sono le problematiche che la società dovrà affrontare nel prossimo anno e negli anni futuri, dal cambiamento dello scenario di mobilità dei pazienti in seguito alla pandemia, ai forti ritardi nel cantiere fino al dissesto finanziario di Emaprice, dalla necessità di modificare il PEF per riequilibrare gli aspetti economico-finanziari, all'atteggiamento dei nostri interlocutori pubblici a fronte delle nostre richieste; tutte problematiche che mettono in serio rischio il rilancio della struttura e della sua attività.

Per quanto riguarda l'attività, rileviamo che la struttura ha realizzato un fatturato al 31/03/2022 di 2,3 milioni di euro, in crescita rispetto allo scorso esercizio (+0,4 milioni di euro).

Cresce il fatturato dei servizi ambulatoriali (+53 mila euro), degli accessi al Pronto Soccorso (+133 mila euro) e dei Ricoveri (+167 mila euro), in particolare le specialità di Ortopedia (+209 mila euro) e Riabilitazione (+57 mila euro) mentre si riduce il fatturato di Medicina (-99 mila euro).

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

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

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

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

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

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

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

### **Ambiente**

Si rende noto inoltre che non sussistono:

- danni causati all'ambiente per cui la società è stata dichiarata colpevole in via definitiva,
- sanzioni o pene definitive inflitte all'impresa per reati o danni ambientali,
- emissioni gas ad effetto serra (ex legge 316/2004.).

### **Personale**

Non si rilevano inoltre:

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

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

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

### **Elenco delle sedi secondarie**

La società non detiene sedi secondarie.

### **Uso di strumenti finanziari**

Al 31 dicembre 2021 la Società non ha in essere strumenti finanziari di qualsiasi natura.

## **ALTRE INFORMAZIONI**

### **Privacy**

Nel corso del 2021, dando seguito all'adozione del Regolamento UE 2016/679, concernente la tutela delle persone fisiche con riguardo al trattamento dei dati personali e alla libera circolazione degli stessi, è proseguita l'attività di aggiornamento e implementazione del sistema di gestione della protezione dei dati personali avendo riguardo, altresì, alle previsioni di cui al d.lgs. 196/2003, come modificato dal d.lgs. 101/2018.

### **Vigilanza e controllo**

Non si sono ricevute segnalazioni in merito a violazioni, anche solo potenziali, del Modello ex D.Lgs. 231 del 2001.

Lugo, 29 marzo 2022

GVM Cortina S.r.l.  
Per il Consiglio di Amministrazione  
L'Amministratore delegato  
*Massimo Rocchi*

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

## ALLEGATO 1

<b>CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO</b>		
	<i>Importo in unità di €</i>	
	<b>31-dic-21</b>	<b>31-dic-20</b>
Ricavi delle vendite	€ 8.553.159	€ 3.955.045
Produzione interna	€ 0	€ 0
<b>Valore della produzione operativa</b>	<b>€ 8.553.159</b>	<b>€ 3.955.045</b>
Costi esterni operativi	€ 7.295.443	€ 5.600.384
<b>Valore aggiunto</b>	<b>€ 1.257.716</b>	<b>-€ 1.645.339</b>
Costi del personale	€ 2.222.753	€ 2.090.776
<b>Margine Operativo Lordo</b>	<b>-€ 965.037</b>	<b>-€ 3.736.115</b>
Ammortamenti e accantonamenti	€ 1.842.737	€ 511.674
Risultato dell'area accessoria	€ 44.260	€ 224.732
<b>Risultato Operativo</b>	<b>-€ 2.763.514</b>	<b>-€ 4.023.057</b>
Risultato dell'area finanziaria	-€ 177.059	-€ 96.869
<b>Risultato Lordo</b>	<b>-€ 2.940.573</b>	<b>-€ 4.119.926</b>
Imposte sul reddito	-€ 650.057	-€ 951.057
<b>RISULTATO NETTO</b>	<b>-€ 2.290.516</b>	<b>-€ 3.168.869</b>

## ALLEGATO 2

### STATO PATRIMONIALE FINANZIARIO

STATO PATRIMONIALE FINANZIARIO AL 31-DIC-21			
ATTIVO	Importo in unità di €	PASSIVO	Importo in unità di €
<b>Attivo fisso</b>	<b>€ 12.068.933</b>	<b>Mezzi propri</b>	<b>-€ 2.783.759</b>
Immobilizzazioni immateriali	€ 11.122.581	Capitale sociale	€ 460.800
Immobilizzazioni materiali	€ 924.763	Riserve	-€ 3.244.559
Immobilizzazioni finanziarie	€ 21.589	<b>Passività consolidate</b>	<b>€ 9.158.900</b>
<b>Attivo Circolante (AC)</b>	<b>€ 5.934.049</b>		
Magazzino	€ 141.028	<b>Passività correnti</b>	<b>€ 11.627.841</b>
Liquidità differite	€ 5.555.670		
Liquidità immediate	€ 237.351		
<b>CAPITALE INVESTITO (CI)</b>	<b>€ 18.002.982</b>	<b>CAPITALE DI FINANZIAMENTO</b>	<b>€ 18.002.982</b>

STATO PATRIMONIALE FINANZIARIO AL 31-DIC-20			
ATTIVO	Importo in unità di €	PASSIVO	Importo in unità di €
<b>Attivo fisso</b>	<b>€ 6.992.685</b>	<b>Mezzi propri</b>	<b>-€ 493.243</b>
Immobilizzazioni immateriali	€ 5.977.009	Capitale sociale	€ 460.800
Immobilizzazioni materiali	€ 994.778	Riserve	-€ 954.043
Immobilizzazioni finanziarie	€ 20.898	<b>Passività consolidate</b>	<b>€ 57.900</b>
<b>Attivo Circolante (AC)</b>	<b>€ 4.272.980</b>		
Magazzino	€ 119.478	<b>Passività correnti</b>	<b>€ 11.739.620</b>
Liquidità differite	€ 4.058.507		
Liquidità immediate	€ 94.995		
<b>CAPITALE INVESTITO (CI)</b>	<b>€ 11.265.665</b>	<b>CAPITALE DI FINANZIAMENTO</b>	<b>€ 11.304.277</b>

### STATO PATRIMONIALE FUNZIONALE

STATO PATRIMONIALE FUNZIONALE AL 31-DIC-21			
ATTIVO	Importo in unità di €	PASSIVO	Importo in unità di €
<b>Capitale investito operativo</b>	<b>€ 17.981.393</b>	<b>Mezzi propri</b>	<b>-€ 2.783.759</b>
		<b>Passività di finanziamento</b>	<b>€ 8.486.668</b>
<b>Impieghi extra-operativi</b>	<b>€ 21.589</b>		
		<b>Passività operative</b>	<b>€ 12.300.073</b>
<b>CAPITALE INVESTITO (CI)</b>	<b>€ 18.002.982</b>	<b>CAPITALE DI FINANZIAMENTO</b>	<b>€ 18.002.982</b>

STATO PATRIMONIALE FUNZIONALE AL 31-DIC-20			
ATTIVO	Importo in unità di €	PASSIVO	Importo in unità di €
<b>Capitale investito operativo</b>	<b>€ 11.283.379</b>	<b>Mezzi propri</b>	<b>-€ 493.243</b>
		<b>Passività di finanziamento</b>	<b>€ 5.150.000</b>
<b>Impieghi extra-operativi</b>	<b>€ 20.898</b>		
		<b>Passività operative</b>	<b>€ 6.647.520</b>
<b>CAPITALE INVESTITO (CI)</b>	<b>€ 11.304.277</b>	<b>CAPITALE DI FINANZIAMENTO</b>	<b>€ 11.304.277</b>

### ALLEGATO 3

INDICATORI DI SOLIDITA' PATRIMONIALE			
indice	descrizione	31-dic-21	31-dic-20
Margine primario di struttura	<i>Mezzi propri - Attivo fisso</i>	-€ 14.852.692	-€ 7.485.928
Quoziente primario di struttura	<i>Mezzi propri / Attivo fisso</i>	- 0,23	- 0,07
Margine secondario di struttura	<i>(Mezzi propri + Passività consolidate) - Attivo fisso</i>	-€ 5.693.792	-€ 7.428.028
Quoziente secondario di struttura	<i>(Mezzi propri + Passività consolidate) / Attivo fisso</i>	0,53	- 0,06