

# G.B. MANGIONI HOSPITAL S.R.L.

## Bilancio di esercizio al 31-12-2021

Dati anagrafici	
<b>Sede in</b>	Via Leonardo Da Vinci, 49 LECCO LC
<b>Codice Fiscale</b>	00205160138
<b>Numero Rea</b>	67665
<b>P.I.</b>	00205160138
<b>Capitale Sociale Euro</b>	157692.3 i.v.
<b>Forma giuridica</b>	SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA
<b>Società in liquidazione</b>	no
<b>Società con socio unico</b>	no
<b>Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento</b>	si
<b>Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento</b>	Gruppo Villa Maria S.p.A.
<b>Appartenenza a un gruppo</b>	si
<b>Denominazione della società capogruppo</b>	Gruppo Villa Maria S.p.A.
<b>Paese della capogruppo</b>	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>		
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	24.460	-
7) altre	-	1.858
<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>24.460</b>	<b>1.858</b>
<b>II - Immobilizzazioni materiali</b>		
2) impianti e macchinario	16.979	20.020
3) attrezzature industriali e commerciali	293.082	256.856
4) altri beni	20.851	27.962
<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>330.912</b>	<b>304.838</b>
<b>III - Immobilizzazioni finanziarie</b>		
1) partecipazioni in		
d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti	136.000	136.000
d-bis) altre imprese	4.687	4.687
<b>Totale partecipazioni</b>	<b>140.687</b>	<b>140.687</b>
2) crediti		
d-bis) verso altri		
esigibili oltre l'esercizio successivo	5.446	5.446
<b>Totale crediti verso altri</b>	<b>5.446</b>	<b>5.446</b>
<b>Totale crediti</b>	<b>5.446</b>	<b>5.446</b>
<b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>146.133</b>	<b>146.133</b>
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>501.505</b>	<b>452.829</b>
<b>C) Attivo circolante</b>		
<b>I - Rimanenze</b>		
4) prodotti finiti e merci	437.154	467.037
<b>Totale rimanenze</b>	<b>437.154</b>	<b>467.037</b>
<b>II - Crediti</b>		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.402.250	266.214
<b>Totale crediti verso clienti</b>	<b>1.402.250</b>	<b>266.214</b>
4) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	32.063	379.823
<b>Totale crediti verso controllanti</b>	<b>32.063</b>	<b>379.823</b>
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	85.365	75.387
<b>Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>	<b>85.365</b>	<b>75.387</b>
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	36.549	64.471
<b>Totale crediti tributari</b>	<b>36.549</b>	<b>64.471</b>
5-ter) imposte anticipate	383.994	383.363
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	416.756	56.191
<b>Totale crediti verso altri</b>	<b>416.756</b>	<b>56.191</b>
<b>Totale crediti</b>	<b>2.356.977</b>	<b>1.225.449</b>
<b>III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>		

attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	9.324.930	8.006.912
<b>Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>	<b>9.324.930</b>	<b>8.006.912</b>
<b>IV - Disponibilità liquide</b>		
1) depositi bancari e postali	155.126	1.831.794
3) danaro e valori in cassa	3.677	3.296
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>158.803</b>	<b>1.835.090</b>
<b>Totale attivo circolante (C)</b>	<b>12.277.864</b>	<b>11.534.488</b>
<b>D) Ratei e risconti</b>	<b>13.921</b>	<b>16.452</b>
<b>Totale attivo</b>	<b>12.793.290</b>	<b>12.003.769</b>
<b>Passivo</b>		
<b>A) Patrimonio netto</b>		
<b>I - Capitale</b>	<b>157.692</b>	<b>157.692</b>
<b>IV - Riserva legale</b>	<b>31.539</b>	<b>31.539</b>
<b>VI - Altre riserve, distintamente indicate</b>		
Riserva straordinaria	2.336.148	2.913.944
Varie altre riserve	519.999	520.000
<b>Totale altre riserve</b>	<b>2.856.147</b>	<b>3.433.944</b>
<b>IX - Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>361.330</b>	<b>(577.796)</b>
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>3.406.708</b>	<b>3.045.379</b>
<b>B) Fondi per rischi e oneri</b>		
4) altri	1.354.645	1.323.645
<b>Totale fondi per rischi ed oneri</b>	<b>1.354.645</b>	<b>1.323.645</b>
<b>C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>	<b>622.656</b>	<b>702.081</b>
<b>D) Debiti</b>		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	153.052	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	2.346.948	2.500.000
<b>Totale debiti verso banche</b>	<b>2.500.000</b>	<b>2.500.000</b>
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	624.287	630.119
<b>Totale acconti</b>	<b>624.287</b>	<b>630.119</b>
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.939.202	1.400.899
<b>Totale debiti verso fornitori</b>	<b>1.939.202</b>	<b>1.400.899</b>
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	219.082	155.760
<b>Totale debiti verso controllanti</b>	<b>219.082</b>	<b>155.760</b>
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.347.887	1.676.689
<b>Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>	<b>1.347.887</b>	<b>1.676.689</b>
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	164.385	153.035
<b>Totale debiti tributari</b>	<b>164.385</b>	<b>153.035</b>
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	65.318	108.787
<b>Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	<b>65.318</b>	<b>108.787</b>
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	549.120	307.375
<b>Totale altri debiti</b>	<b>549.120</b>	<b>307.375</b>
<b>Totale debiti</b>	<b>7.409.281</b>	<b>6.932.664</b>
<b>Totale passivo</b>	<b>12.793.290</b>	<b>12.003.769</b>

## Conto economico

	31-12-2021	31-12-2020
<b>Conto economico</b>		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	12.962.303	9.737.391
5) altri ricavi e proventi		
altri	406.644	321.433
Totale altri ricavi e proventi	406.644	321.433
Totale valore della produzione	13.368.947	10.058.824
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	2.052.292	1.631.763
7) per servizi	6.110.965	5.176.093
8) per godimento di beni di terzi	556.139	514.143
9) per il personale		
a) salari e stipendi	2.096.010	1.756.915
b) oneri sociali	607.653	514.139
c) trattamento di fine rapporto	157.590	128.006
e) altri costi	2.040	564
Totale costi per il personale	2.863.293	2.399.624
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	14.088	5.183
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	97.455	97.635
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	6.500	-
Totale ammortamenti e svalutazioni	118.043	102.818
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	29.883	(90.884)
12) accantonamenti per rischi	183.000	341.700
14) oneri diversi di gestione	1.060.380	894.793
Totale costi della produzione	12.973.995	10.970.050
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	394.952	(911.226)
C) Proventi e oneri finanziari		
15) proventi da partecipazioni		
altri	14.200	10.650
Totale proventi da partecipazioni	14.200	10.650
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese controllanti	122.203	110.467
Totale proventi diversi dai precedenti	122.203	110.467
Totale altri proventi finanziari	122.203	110.467
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	30.959	4.322
Totale interessi e altri oneri finanziari	30.959	4.322
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	105.444	116.795
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	500.396	(794.431)
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	139.619	-
imposte relative a esercizi precedenti	77	-
imposte differite e anticipate	(630)	(33.698)
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	-	182.937
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	139.066	(216.635)

---

21) Utile (perdita) dell'esercizio	361.330	(577.796)
------------------------------------	---------	-----------

## 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	361.330	(577.796)
Imposte sul reddito	139.066	(216.635)
Interessi passivi/(attivi)	(91.244)	(106.145)
(Dividendi)	(14.200)	(10.650)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus /minusvalenze da cessione	394.952	(911.226)
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	183.000	341.700
Ammortamenti delle immobilizzazioni	111.543	102.818
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	22.696	8.630
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	317.239	453.148
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	712.191	(458.078)
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	29.883	(90.885)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(798.254)	1.254.633
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	266.991	(80.026)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	2.531	(13.153)
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(123.019)	600.478
Totale variazioni del capitale circolante netto	(621.868)	1.671.047
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	90.323	1.212.969
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	91.244	106.145
(Imposte sul reddito pagate)	(139.696)	182.937
Dividendi incassati	14.200	10.650
(Utilizzo dei fondi)	(152.000)	(229.856)
Altri incassi/(pagamenti)	(102.121)	(4.541)
Totale altre rettifiche	(288.373)	65.335
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(198.050)	1.278.304
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(123.529)	(88.245)
Disinvestimenti	-	6.720
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(36.690)	-
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	-	(111.000)
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	(1.318.018)	(1.811.533)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(1.478.237)	(2.004.058)
<b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
Mezzi di terzi		
Accensione finanziamenti	-	2.500.000
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	-	2.500.000
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(1.676.287)	1.774.246

Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	1.831.794	57.165
Danaro e valori in cassa	3.296	3.679
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	1.835.090	60.844
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	155.126	1.831.794
Danaro e valori in cassa	3.677	3.296
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	158.803	1.835.090

# 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.

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. In particolare, la continuità aziendale risulta rispettata anche in considerazione dell'adeguatezza delle risorse finanziarie disponibili per far fronte alle obbligazioni della Società nel prevedibile futuro e su tale presupposto è stato redatto il bilancio chiuso al 31.12.2021. Nell'effettuare tale valutazione, si è tenuto conto altresì del persistere del contesto pandemico.

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.

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

Lo stato patrimoniale, il conto economico, il rendiconto finanziario e le informazioni di natura contabile contenute nella presente nota integrativa sono conformi alle scritture contabili, da cui sono stati direttamente desunti.

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.

Ai sensi dell'art. 2424 del codice civile si conferma che non esistono elementi dell'attivo o del passivo che ricadano sotto più voci del prospetto di bilancio.

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

### **Altre informazioni**

#### **Valutazione poste in valuta**

La società, alla data di chiusura dell'esercizio, non detiene crediti o debiti in valuta estera.

### **Eventi significativi avvenuti nell'esercizio**

L'anno 2021 è stato caratterizzato dalla pandemia COVID19. La vostra struttura durante l'anno ha alternato periodi di attività sanitaria ordinaria a periodi dedicati alle cure subacuti per pazienti COVID. In particolare, in base alla DGR 3681/2020, nel periodo 1 gennaio - 31 gennaio e 11 marzo - 9 maggio, la struttura ha dovuto mettere a disposizione 70 posti letto per pazienti COVID, oltre a dedicarsi all'attività vaccinale anticovid dal 15 aprile 2021, in base alle DRG XI /4353 e XI 4433, attraverso la convenzione con ASST Manzoni di Lecco prot.0017471/21U del 14 aprile 2021.

Il fatturato quindi riflette i DRG relativi all'attività sanitaria caratteristica ed i DRG relativi all'attività COVID; ad oggi, la regione Lombardia, non ha ancora definito le tariffe integrative e l'indennità per i posti letto in attesa per il trattamento dei pazienti COVID né per l'anno 2020, né per l'anno 2021. Altresì, con DGR 5123/2021 del 2 agosto 2021, sono stati definiti i criteri per la quantificazione dei ristori per l'anno 2020 relativi al mancato raggiungimento del 90% del budget, ristori che attualmente non sono ancora stati approvati. Il bilancio, quindi, non comprende tali importi.

Durante l'anno 2021 sono iniziati i lavori di costruzione della nuova rampa disabili all'ingresso della clinica e sono altresì iniziati i lavori di ampliamento e ristrutturazione del poliambulatorio.

## 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 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:

Voci immobilizzazioni immateriali	Periodo
Costi di impianto ed ampliamento	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

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.

I costi di impianto ed ampliamento aventi utilità pluriennale sono stati iscritti nell'attivo, con il consenso del Collegio Sindacale, 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.

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

Nella seguente tabella sono esposte le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto:

	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
<b>Valore di inizio esercizio</b>			
Costo	231.328	14.863	246.191
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	231.328	13.005	244.333
Valore di bilancio	-	1.858	1.858
<b>Variazioni nell'esercizio</b>			
Incrementi per acquisizioni	36.690	-	36.690
Ammortamento dell'esercizio	12.230	1.858	14.088
Totale variazioni	24.460	(1.858)	22.602

	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
<b>Valore di fine esercizio</b>			
<b>Costo</b>	268.018	14.863	282.881
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	243.558	14.863	258.421
<b>Valore di bilancio</b>	24.460	-	24.460

La voce "concessioni, licenze, marchi e diritti simili" è composta da licenze e aggiornamenti degli applicativi sanitari. Tale voce si è incrementata nel corso dell'esercizio per l'acquisto di nuovi software per € 36.690 e si è ridotta per effetto degli ammortamenti del periodo. Al 31 dicembre 2021 il valore residuo ammonta ad € 24.460.

La voce "altre immobilizzazioni immateriali" è composta dalle spese sostenute per realizzare opere di miglioria sull'immobile, non di proprietà, nel quale viene svolta l'attività. Il decremento è imputabile all'ammortamento del periodo. Tale voce al 31 dicembre 2021 risulta completamente ammortizzata.

### Dettaglio composizione costi pluriennali

Le voci costi di impianto ed ampliamento e costi di sviluppo non sono presenti nel bilancio chiuso al 31 dicembre 2021.

### Immobilizzazioni materiali

I cespiti appartenenti alla categoria delle immobilizzazioni materiali, rilevati alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi al bene acquisito, sono iscritti in bilancio al costo di acquisto, aumentato degli eventuali oneri accessori sostenuti fino al momento in cui i beni sono pronti all'uso e comunque nel limite del loro valore recuperabile.

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.

I criteri di ammortamento delle immobilizzazioni materiali non sono variati rispetto a quelli applicati nell'esercizio precedente.

Gli ammortamenti ordinari, evidenziati nell'apposito prospetto, sono stati calcolati sulla base di aliquote ritenute rappresentative della residua possibilità di utilizzo delle relative immobilizzazioni materiali. Le aliquote applicate sono le seguenti:

Voci immobilizzazioni materiali	Aliquote %
Impianti e macchinari	8,00% - 12,50%
Attrezzatura industriali e commerciali	12,50% - 25,00%
Macchine non elettroniche d'ufficio	10,00%
Mobili e arredi	10,00%
Sistemi elettronici	20,00%
Automezzi	25,00%

Per i beni acquisiti in leasing vengono imputati direttamente a conto economico i canoni di competenza dell'esercizio, evidenziando nella sezione "Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo Stato Patrimoniale" della presente nota integrativa, i canoni a scadenza oltre il 31 dicembre 2021.

### Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Gli investimenti sono stati prevalentemente indirizzati al potenziamento ed al rinnovamento delle attrezzature sanitarie; si tratta di acquisti frammentati nel valore, che hanno interessato i diversi settori in cui opera la struttura.

Tra i più significativi citiamo investimenti per € 114.997 in attrezzature specifiche, € 6.612 in mobili e arredi ed € 1.020 in sistemi elettronici.

Nel corso dell'esercizio si segnalano inoltre decrementi che riguardano la categoria "Attrezzature industriali e commerciali" (costo storico pari ad € 112.632, completamente ammortizzato) e la categoria "Altri beni" (costo storico pari ad € 635, completamente ammortizzato), relativi alla dismissione di attrezzature generiche, specifiche e sistemi elettronici.

Si è inoltre proceduto all'ammortamento delle voci come da piano sistematico.

	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Totale Immobilizzazioni materiali
<b>Valore di inizio esercizio</b>				
<b>Costo</b>	59.810	4.001.066	444.272	4.505.148
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	39.790	3.744.210	416.310	4.200.310
<b>Valore di bilancio</b>	20.020	256.856	27.962	304.838
<b>Variazioni nell'esercizio</b>				
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	900	114.997	7.632	123.529
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	3.941	78.771	14.743	97.455
<b>Totale variazioni</b>	(3.041)	36.226	(7.111)	26.074
<b>Valore di fine esercizio</b>				
<b>Costo</b>	60.710	4.003.431	451.269	4.515.410
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	43.731	3.710.349	430.418	4.184.498
<b>Valore di bilancio</b>	16.979	293.082	20.851	330.912

Si evidenzia che, nella tabella sopra riportata, il valore del costo storico e del fondo ammortamento di fine esercizio è esposto al netto di eventuali dismissioni o vendite di cespiti completamente ammortizzati. Il decremento del costo storico di tali cespiti e del relativo fondo ammortamento non compare in alcuna riga di "Variazioni nell'esercizio".

Si riporta di seguito il riepilogo delle dismissioni del periodo:

	Costo storico	Fondo amm.to	Valore residuo
3. Attrezzature industriali e commerciali	112.632	112.632	-
4. Altri beni	635	635	-
<b>Totale</b>	<b>113.267</b>	<b>113.267</b>	-

## Operazioni di locazione finanziaria

I beni acquisiti in locazione finanziaria sono contabilmente rappresentati secondo il metodo patrimoniale con la rilevazione dei canoni leasing tra i costi di esercizio.

Nell'allegato A vengono riportate le informazioni richieste dal Legislatore allo scopo di rappresentare, seppure in via extracontabile, gli effetti che sarebbero derivati applicando il metodo finanziario, nel quale l'impresa utilizzatrice rilevarebbe il bene ricevuto in leasing tra le immobilizzazioni e calcolerebbe su tale bene le relative quote di ammortamento, mentre contestualmente rilevarebbe il debito per la quota capitale dei canoni da pagare. In questo caso, nel conto economico si rilevarebbero la quota interessi e la quota di ammortamento di competenza dell'esercizio.

Qualora i contratti di leasing fossero stati contabilizzati sulla base dei principi contabili internazionali, al fine di riflettere la sostanza economico finanziaria dell'operazione, si sarebbe determinato un effetto positivo sul patrimonio netto al 31 dicembre 2021 di circa € 23.354 ed un effetto negativo sul risultato dell'esercizio di circa € 7.489, al lordo del teorico effetto fiscale.

Vedasi allegato A.

L'articolo 56 del D.L. 18/2020 "Decreto Cura Italia" ha introdotto una moratoria per i contratti di leasing, consentendo la possibilità di sospendere i canoni in scadenza a decorrere dal 17 marzo 2020 e fino al 30 giugno 2021. Nel corso dell'esercizio 2021 la vostra società non ha beneficiato di tale moratoria.

## 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 vengono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, ove applicabile, 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	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni
<b>Valore di inizio esercizio</b>			
<b>Costo</b>	136.000	4.687	140.687
<b>Valore di bilancio</b>	136.000	4.687	140.687
<b>Valore di fine esercizio</b>			
<b>Costo</b>	136.000	4.687	140.687
<b>Valore di bilancio</b>	136.000	4.687	140.687

Si riporta di seguito la composizione delle partecipazioni al 31 dicembre 2021:

PARTECIPAZIONI IN SOCIETA' CONTROLLATE ED ALTRE	VALORE A BILANCIO 31/12/2021	VALORE A BILANCIO 31/12/2020
<b>IMPRESE SOTTOPOSTE AL CONTROLLO DELLE CONTROLLANTI</b>		
GVM Servizi soc. cons. a r.l.	10.000	10.000
GVM Cortina s.r.l.	126.000	126.000
<b>Totale B.III.1.d</b>	<b>136.000</b>	<b>136.000</b>
<b>ALTRE IMPRESE</b>		
COPAG	3.667	3.667
CONSORZIO ENERGIA	520	520
CONFIDI	500	500
<b>Totale B.III.1.d. bis</b>	<b>4.687</b>	<b>4.687</b>
<b>Totale B.III. 1</b>	<b>140.687</b>	<b>140.687</b>

In data 15 aprile 2019 è stata costituita la società di progetto GVM Cortina S.r.l. dal Raggruppamento Temporaneo di Imprese composto da diverse società appartenenti al Gruppo Villa Maria (tra le quali la vostra Società) in partnership con due società esterne. Il Raggruppamento Temporaneo di Imprese è risultato aggiudicatario 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.

In data 3 agosto 2020, G.B. Mangioni ha sottoscritto un aumento di capitale sociale della GVM Cortina per € 111.000, di cui € 14.700 come quota nominale ed € 96.300 come sovrapprezzo; a seguito di tale sottoscrizione il valore della partecipazione iscritta in bilancio ammonta ad € 126.000, corrispondente al 3,26% del capitale sociale di GVM Cortina S.r.l.. Il correlato valore del patrimonio netto di pertinenza, al 31 dicembre 2021, risulta pari a - € 90.751.

Il bilancio 2021 di GVM Cortina mostra una perdita pari a Euro 2.290.516, perdita in parte prevista dagli Amministratori nel piano economico e finanziario redatto come conseguenza dei costi iniziali da sostenere per l'avvio della società e dei lavori di ristrutturazione da eseguire e in parte da attribuirsi agli impatti economici negativi causati dalla pandemia di Covid-19, la quale ha comportato anche per l'esercizio 2021 la parziale sospensione dell'attività ordinaria della struttura nei mesi di lockdown. Si segnala inoltre che il risultato negativo dell'esercizio 2021 si è determinato a seguito dell'accantonamento effettuato a fondo rischi per € 1,3 milioni a integrale copertura della sovrapproduzione effettuata presso il presidio di Pieve di Cadore, a fronte della quale non era stato assegnato il budget di produzione dalla AUSL in sede di approvazione del piano economico e finanziario del progetto.

Non si ritiene il differenziale tra il valore di carico della partecipazione e il valore della corrispondente quota del patrimonio netto di pertinenza, pari ad - € 216.751, rappresentativo di una perdita durevole di valore in considerazione del piano economico e finanziario redatto contestualmente alla stipula del contratto di concessione, e delle ulteriori pattuizioni contenute in quest'ultimo che prevedono l'impegno del concedente ad assicurare al concessionario il perseguimento dell'equilibrio economico-finanziario degli investimenti e della connessa gestione in relazione alla qualità del servizio da prestare ed ai presupposti e condizioni di base indicati nel piano economico finanziario, consentendo pertanto alle parti di verificare congiuntamente, con cadenza annuale, le condizioni economico finanziarie del contratto e riconoscendo alle parti il diritto di richiedere la revisione delle condizioni che risultano essenziali per il mantenimento dell'equilibrio economico finanziario medesimo in qualunque momento qualora si verificassero eventi tali da alterarlo. Alla luce di ciò la Società ha avviato nel corso dell'esercizio 2021 un'interlocuzione con l'ente committente al fine di riflettere nel piano economico finanziario gli impatti negativi derivati dalla pandemia e di poter recuperare, negli esercizi successivi, le perdite realizzate nell'esercizio 2021 e nell'esercizio precedente.

Nessuna variazione rispetto all'esercizio precedente.

## Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

L'importo è costituito dai depositi cauzionali.

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

Nella seguente tabella vengono esposte le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

Nessuna variazione rispetto all'esercizio precedente.

	Valore di inizio esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
<b>Crediti immobilizzati verso altri</b>	5.446	5.446	5.446
<b>Totale crediti immobilizzati</b>	5.446	5.446	5.446

## Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

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

## Attivo circolante

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

## Rimanenze

Le rimanenze di beni sono valutate al minore tra il costo di acquisto e/o di produzione e il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato.

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

Il costo di produzione non comprende i costi di indiretta imputazione in quanto questi ultimi non sono risultati imputabili secondo un metodo oggettivo.

Le giacenze iscritte in bilancio includono le rimanenze di magazzino presso i reparti della Società. Tali giacenze sono composte da farmaci e presidi sanitari.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Prodotti finiti e merci</b>	467.037	(29.883)	437.154
<b>Totale rimanenze</b>	467.037	(29.883)	437.154

## 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'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 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

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni dei crediti iscritti nell'attivo circolante nonché, se significative, le informazioni relative alla scadenza degli stessi.

	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>	266.214	1.136.036	1.402.250	1.402.250
<b>Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante</b>	379.823	(347.760)	32.063	32.063
<b>Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante</b>	75.387	9.978	85.365	85.365
<b>Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante</b>	64.471	(27.922)	36.549	36.549
<b>Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante</b>	383.363	631	383.994	
<b>Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante</b>	56.191	360.565	416.756	416.756
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	1.225.449	1.131.528	2.356.977	1.972.983

Il saldo complessivamente presenta un incremento rispetto all'esercizio precedente. Vi segnaliamo in particolare l'incremento dei crediti commerciali netti verso clienti che passano da € 266.214 ad € 1.402.250, conseguente all'incremento della produzione. Il saldo è principalmente composto dai crediti nei confronti di Enti Pubblici e compagnie assicurative.

Il valore dei crediti, come sopra determinato, è rettificato mediante lo stanziamento di un fondo svalutazione crediti costituito nel corso degli esercizi precedenti ed incrementato della quota accantonata nell'anno.

Si riporta di seguito la composizione del fondo svalutazione crediti al 31/12/2021 nonché la movimentazione dell'anno.

	31/12/2020	Acc.to	Utilizzo	31/12/2020
Fondo rischi su crediti deducibile	16.000	6.500	-	22.500
Fondo rischi su crediti tassato	27.514	-	-	27.514
<b>Totale Fondo Svalutazione Crediti</b>	<b>43.514</b>	<b>6.500</b>	-	<b>50.014</b>

Sempre all'interno dell'attivo circolante evidenziamo il credito per imposte anticipate a fronte degli accantonamenti al fondo rischi ASL, al fondo rischi cause in corso ed al fondo svalutazione crediti non deducibile. Quest'anno il saldo della voce in esame si è incrementato a fronte degli accantonamenti effettuati al fondo rischi cause in corso ed al fondo rischi altri; si è decrementato a fronte degli utilizzi del fondo rischi cause in corso e del fondo rischi altri. Il prospetto delle differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte anticipate viene fornito nell'allegato C.

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

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

## Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

### Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Il saldo della voce in esame è dato dal credito finanziario verso la controllante Gruppo Villa Maria S.p.A..

Ricordiamo che si tratta di un rapporto di tipo finanziario, fruttifero, senza clausola di postergazione, gestito attraverso un conto corrente infragruppo, regolato a tassi di mercato, con scadenza a vista, instaurato al fine di ottimizzare i flussi finanziari all'interno del Gruppo stesso tramite una gestione accentrata della tesoreria.

Il credito al 31/12/2021 ammonta ad € 9.324.930 (€ 8.006.912 al 31/12/2020).

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	8.006.912	1.318.018	9.324.930
<b>Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>	<b>8.006.912</b>	<b>1.318.018</b>	<b>9.324.930</b>

## 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
Depositi bancari e postali	1.831.794	(1.676.668)	155.126
Denaro e altri valori in cassa	3.296	381	3.677
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>1.835.090</b>	<b>(1.676.287)</b>	<b>158.803</b>

## **Ratei e risconti attivi**

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

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

	31-dic-20	Variazioni	31-dic-21
Interessi passivi factoring e commissioni	2.426	- 572	1.854
Contratti di assistenza tecnica	6.122	- 1.020	5.102
Altri servizi	-	213	213
Consulenza sicurezza	504	885	1.389
Oneri tributari deducibili	-	-	-
Spese bancarie	6.147	- 1.069	5.078
Spese promozionali e pubb.	1.249	- 967	282
Spese varie	4	- 1	3
<b>Totale risconti attivi</b>	<b>16.452</b>	<b>- 2.531</b>	<b>13.921</b>
<b>TOTALE RATEI E RISCONTI ATTIVI (D)</b>	<b>16.452</b>	<b>- 2.531</b>	<b>13.921</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 patrimonio netto e 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 espresse 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 B.

### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Con riferimento all'esercizio in chiusura nelle tabelle seguenti vengono espresse le variazioni delle singole voci del patrimonio netto, nonché il dettaglio delle altre riserve, se presenti in bilancio.

Il patrimonio netto è costituito dal capitale sociale interamente sottoscritto e versato pari ad € 157.692, dalla riserva legale di € 31.539, dalla riserva straordinaria di € 2.336.148, dalla riserva per copertura perdite di € 520.000, dalla riserva per arrotondamento all'euro negativa per € 1 e dall'utile dell'esercizio di € 361.330.

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente	Altre variazioni	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Altre destinazioni	Decrementi		
Capitale	157.692	-	-		157.692
Riserva legale	31.539	-	-		31.539
Altre riserve					
Riserva straordinaria	2.913.944	(577.796)	-		2.336.148
Varie altre riserve	520.000	-	1		519.999
<b>Totale altre riserve</b>	<b>3.433.944</b>	<b>(577.796)</b>	<b>1</b>		<b>2.856.147</b>
Utile (perdita) dell'esercizio	(577.796)	577.796	-	361.330	361.330
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>3.045.379</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>361.330</b>	<b>3.406.708</b>

### Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Nei seguenti prospetti sono analiticamente indicate le voci di patrimonio netto, la loro origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità, nonché eventuali utilizzi avvenuti nei precedenti tre esercizi.

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi
					per copertura perdite
Capitale	157.692	Capitale		-	-
Riserva legale	31.539	Utili	A;B	31.539	-
Altre riserve					
Riserva straordinaria	2.336.148	Utili	A;B;C	2.336.148	577.796
Varie altre riserve	519.999	Capitale	B	519.999	-
<b>Totale altre riserve</b>	<b>2.856.147</b>			<b>2.856.147</b>	<b>-</b>
<b>Totale</b>	<b>3.045.378</b>			<b>2.887.686</b>	<b>577.796</b>
Quota non distribuibile				551.539	
Residua quota distribuibile				2.336.147	

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

Nella precedente tabella vengono fornite per ciascuna voce le possibilità di utilizzazione come di seguito indicato:

- 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
<b>Valore di inizio esercizio</b>	1.323.645	1.323.645
<b>Variazioni nell'esercizio</b>		
<b>Accantonamento nell'esercizio</b>	183.000	183.000
<b>Utilizzo nell'esercizio</b>	152.000	152.000
<b>Totale variazioni</b>	31.000	31.000
<b>Valore di fine esercizio</b>	1.354.645	1.354.645

### 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.

	31/12/2020	Acc.to	Utilizzo	31/12/2021
Fondi rischi	7.200	-	-	7.200
Fondo rischi rinnovo CCNL	76.700	-	64.000	12.700
Fondo rischi cause in corso	962.000	183.000	88.000	1.057.000
Fondo rischi cont.USL	277.745	-	-	277.745
<b>Totale fondi per rischi ed oneri (B.)</b>	<b>1.323.645</b>	<b>183.000</b>	<b>- 152.000</b>	<b>1.354.645</b>

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. Nessuna variazione nel corso dell'esercizio.

Il Fondo rischi "cause in corso" si riferisce a contenziosi per malpractice sanitaria e per la maggiorparte di tipo stragiudiziale. La società per gli anni 2014-2015-2016 ha deciso di non sottoscrivere una polizza assicurativa contro la responsabilità civile e di avvalersi invece dell'ufficio legale-sinistri interno del Gruppo GVM Care & Research per la gestione di tali contenziosi. Per gli esercizi 2017-2018-2019-2020-2021 invece sono state sottoscritte polizze assicurativa che prevedono delle franchigie e che pertanto sono a copertura parziale di tali rischi.

L'ufficio legale-sinistri interno al Gruppo ha perciò continuato nella sua attività di valutazione di tutti i sinistri manifestatisi nel corso dell'esercizio e in particolar modo si è occupato della valutazione dei rischi sanitari rientranti nel limite della franchigia prevista dalla polizza assicurativa.

L'accantonamento al fondo rischi cause in corso, pari a € 183.000 per l'esercizio 2021, si riferisce allo stanziamento a fronte di cause sanitarie, non coperte da risarcimenti assicurativi o per la quota della franchigia assicurativa riferibile alle stesse. Gli utilizzi ammontano invece ad € 88.000 e si riferiscono a definizioni di controversie.

Il Fondo rischi "altri" si riferisce a rischi per imposte, sanzioni ed interessi.

Il Fondo rischi rinnovo contrattuale, era stato accantonato nel 2020 a fronte del rinnovo del contratto del personale dipendente, non medico, della sanità privata accreditata ed è stato utilizzato per € 64.000 nel corso del 2021.

Complessivamente si ritiene che le somme fino ad ora accantonate siano adeguate ai rischi potenziali di cui siamo a conoscenza, sia con riferimento alle cause civili e amministrative, sia con riferimento alle contestazioni mosse dalle ASL di competenza. 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

Il TFR è stato calcolato conformemente a quanto previsto dall'art. 2120 del codice civile, tenuto conto delle disposizioni legislative e delle specificità dei contratti e delle categorie professionali, e comprende le quote annue maturate e le rivalutazioni effettuate sulla base dei coefficienti ISTAT.

L'ammontare del fondo è rilevato al netto degli acconti erogati e delle quote utilizzate per le cessazioni del rapporto di lavoro intervenute nel corso dell'esercizio e rappresenta il debito certo nei confronti dei lavoratori dipendenti alla data di chiusura del bilancio.

L'ammontare finale risulta pienamente capiente in relazione agli obblighi contrattuali e di legge in materia. Il fondo per trattamento di fine rapporto rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità alla legge ed ai contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo. Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati, ed al pari di quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data. Con l'entrata in vigore della Legge 296/06 la Vostra società procede 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; pertanto, l'incremento del fondo T.F.R. è rappresentato unicamente dalla rivalutazione dello stesso rispetto all'esercizio precedente, al netto dell'imposta sostitutiva

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	702.081
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	22.696
Utilizzo nell'esercizio	102.121
Totale variazioni	(79.425)
Valore di fine esercizio	622.656

## Debiti

I debiti sono stati rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, ove applicabile, 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

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni dei debiti e le eventuali informazioni relative alla scadenza degli stessi.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Debiti verso banche	2.500.000	-	2.500.000	153.052	2.346.948
Acconti	630.119	(5.832)	624.287	624.287	-
Debiti verso fornitori	1.400.899	538.303	1.939.202	1.939.202	-

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
<b>Debiti verso controllanti</b>	155.760	63.322	219.082	219.082	-
<b>Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>	1.676.689	(328.802)	1.347.887	1.347.887	-
<b>Debiti tributari</b>	153.035	11.350	164.385	164.385	-
<b>Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	108.787	(43.469)	65.318	65.318	-
<b>Altri debiti</b>	307.375	241.745	549.120	549.120	-
<b>Totale debiti</b>	6.932.664	476.617	7.409.281	5.062.333	2.346.948

Le variazioni intervenute nei debiti evidenziano un incremento rispetto all'esercizio precedente di € 476.617. Tale variazione è dovuta principalmente a:

- incremento dei debiti commerciali verso fornitori, passati da € 1.400.899 del 31/12/2020 ad € 1.939.202 al 31/12/2021, legato principalmente all'incremento dei volumi di produzione registrato nel corso dell'esercizio 2021;
- incremento degli altri debiti per € 241.745. La voce accoglie principalmente debiti verso il personale;
- decremento dei debiti commerciali verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti, passati da € 1.676.689 al 31/12/2020 ad € 1.347.887 al 31/12/2021.

### Suddivisione dei debiti per area geografica

Non si fornisce la ripartizione per area geografica in quanto 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.

### Finanziamenti effettuati da soci della società

La società al 31 dicembre 2021 non ha in essere alcun debito finanziario verso i soci.

## Nota integrativa, conto economico

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

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.

## **Valore della produzione**

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

## 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.

I ricavi riguardano prestazioni sanitarie medico-chirurgiche e ambulatoriali:

<b>TIPO DI PRESTAZIONE</b>	<b>31-dic-21</b>	<b>31-dic-20</b>	<b>Variazione</b>
Ambulatoriali	5.075.940	3.219.716	58%
Sanitarie medico chirurgiche	7.886.363	6.517.675	21%
<b>Totale</b>	<b>12.962.303</b>	<b>9.737.391</b>	<b>33%</b>

Per una disamina circa l'andamento economico dei ricavi si rimanda a quanto indicato nella Relazione sulla Gestione.

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

I ricavi delle vendite e delle prestazioni al lordo degli sconti ed abbuoni passivi sono stati integralmente conseguiti in Italia pertanto la ripartizione degli stessi per aree geografiche non viene indicata in quanto non ritenuta significativa per la comprensione e il giudizio dei risultati economici.

### **Altri ricavi e proventi**

La voce A5) relativa ad "Altri Ricavi e proventi" pari a € 406.644 al 31 dicembre 2021 (€ 321.433 al 31/12/2020) accoglie principalmente:

- € 381.030 per sopravvenienze attive (€ 209.348 al 31/12/2020), legate principalmente alla definizione dei saldi 2020 riferiti a prestazioni di ricovero e funzioni non tariffate comunicati dall'ATS nel 2021;
- € 17.756 per rimborso bolli (€ 13.866 al 31/12/2020);
- € 3.116 per credito d'imposta (€ 28.297 al 31/12/2020): si tratta del credito d'imposta per la sanificazione e l'acquisto di dispositivi di protezione individuale di cui all'articolo 125 del D.L. 19 maggio 2020, n. 34;
- € 4.742 per altri ricavi diversi.

## **Costi della produzione**

I costi ed oneri sono imputati per competenza e secondo natura, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, nel rispetto del principio di correlazione con i ricavi, ed iscritti nelle rispettive voci secondo quanto previsto dal principio contabile OIC 12. Per quanto riguarda gli acquisti di beni, i relativi costi 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. Nel caso di acquisto di servizi, i relativi costi sono iscritti quando il servizio è stato ricevuto, ovvero quando la prestazione si è conclusa, mentre, in presenza di prestazioni continuative di servizi, i relativi costi sono iscritti per la quota maturata.

I costi della produzione ammontano ad € 12.973.995 (€ 10.970.050 al 31/12/2020).

La voce B6) accoglie i costi per materie prime, sussidiarie e di consumo pari ad € 2.052.292 (€ 1.631.763 al 31/12/2020).

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

- € 1.231.695 (€ 1.129.250 al 31/12/2020) per costi di funzionamento (pulizia, mensa, lavanderia, ecc.);

- € 3.965.354 (€ 3.125.838 al 31/12/2020) per onorari professionisti medici e costi di consulenza professionale;
- € 321.603 (€ 337.190 al 31/12/2020) per costi di manutenzione e riparazione ordinari;
- € 592.313 (€ 583.815 al 31/12/2020) per costi generali e commerciali (utenze, assicurazioni, trasporti, ecc.).

La voce B8) accoglie costi per godimento beni di terzi (affitti, noleggi, leasing.) per € 556.139 (€ 514.143 al 31/12/2020).

La voce B9) pari ad € 2.863.293 (€ 2.399.624 al 31/12/2020) accoglie i costi del personale dipendente comprensivo di oneri sociali e indennità di fine rapporto.

La voce B14) accoglie gli oneri diversi di gestione per € 1.060.380 (€ 894.793 al 31/12/2020) di cui si segnalano emolumenti agli organi sociali e all'organo di controllo per complessivi € 86.056 (€ 102.976 al 31/12/2020) e IVA indetraibile per € 618.484 (€ 598.849 al 31/12/2020).

## Proventi e oneri finanziari

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

### Composizione dei proventi da partecipazione

I proventi da partecipazione al 31 dicembre 2021 ammontano ad € 14.200 (€ 10.650 al 31 dicembre 2020) e sono riferiti interamente ai dividendi percepiti da COPAG, in cui la Vostra Società detiene una partecipazione di minoranza.

### 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.

#### Proventi e oneri finanziari

	31-dic-21	31-dic-20	Variazione
<b>Altri proventi finanziari in unità di Euro:</b>			
- interessi attivi c/c	-	-	
- interessi attivi da imprese controllanti	122.203	110.467	
<b>Totale</b>	<b>122.203</b>	<b>110.467</b>	<b>11%</b>
<b>Oneri finanziari in unità di Euro:</b>			
- interessi passivi su scoperto c/c	-	-	
- interessi passivi su mutui	27.882	2.674	
- interessi passivi di mora	1	504	
- Interessi passivi diversi	3.076	1.144	
<b>Totale</b>	<b>30.959</b>	<b>4.322</b>	<b>616%</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.

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 le imposte anticipate ammontano a € 630 e si riferiscono 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 C.



## **Nota integrativa, altre informazioni**

Di seguito vengono riportate le altre informazioni richieste dal 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	17
Operai	1
Altri dipendenti	54
<b>Totale Dipendenti</b>	<b>72</b>

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

Nel seguente prospetto sono esposte le informazioni richieste dall'art. 2427 n. 16 c.c., precisando che non esistono anticipazioni e crediti e non sono stati assunti impegni per conto dell'organo amministrativo per effetto di garanzie di qualsiasi tipo prestate, compresa l'attività di revisione contabile:

	Amministratori	Sindaci
<b>Compensi</b>	80.000	6.056

### **Compensi al revisore legale o società di revisione**

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	10.472
Altri servizi di verifica svolti	15.000
<b>Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione</b>	<b>25.472</b>

### **Categorie di azioni emesse dalla società**

Il presente paragrafo della nota integrativa non è pertinente in quanto il capitale sociale non è rappresentato da azioni.

### **Titoli emessi dalla società**

La società non ha emesso alcun titolo o valore simile rientrante nella previsione di cui all'art. 2427 n. 18 codice civile.

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

La società non ha emesso altri strumenti finanziari ai sensi dell'articolo 2346, comma 6, del codice civile.

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

Si riportano di seguito gli impegni, le garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale.

Canoni di leasing

Rappresentano l'impegno, pari ad € 9.458, assunto nei confronti di società di locazione finanziaria per il pagamento dei canoni residui di leasing ancora in essere al 31 dicembre 2021.

**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.

Come noto, a partire dal mese di gennaio 2022, l'intensificarsi delle tensioni tra Russia e Ucraina, che ha portato alla dichiarazione di guerra della Russia all'Ucraina e all'invasione del territorio ucraino da parte dell'esercito russo in data 24 febbraio, sta creando ripercussioni sui mercati internazionali, sia in termini di andamento dei mercati finanziari che sui prezzi delle commodities.

Si segnala che in virtù della tipologia di attività svolta dalla Società, gli Amministratori, allo stato attuale, non si attendono che tale situazione possa influire negativamente sull'operatività e sui ricavi della stessa.

**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.

Nei seguenti prospetti riepilogativi 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.

Prospetto riepilogativo dei dati essenziali del bilancio al 31 dicembre 2020 della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

**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**

	<b>31-dic-20</b>	<b>31-dic-19</b>
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	-
		<b>Differenza (A-B)</b>	<b>- 6.598.958</b>
C. Proventi e oneri finanziari		26.759.347	27.572.146
D. Rettifiche di valore di attività finanziarie	-	23.409.792	-
		<b>Risultato ante imposte(A+B+C+D+E)</b>	<b>- 3.249.403</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;
- 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 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 dell'art. 2427 del codice civile.

#### Informazioni relative al fair value degli strumenti finanziari

Si attesta che non è stato sottoscritto alcuno strumento finanziario derivato.

#### 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 D i rapporti economici, patrimoniale e finanziari con le società del gruppo.

#### Amministrazione trasparente

Il presente bilancio, corredato dalla nota integrativa e dalla relazione sulla gestione, 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, in conformità altresì alle circolari diramate dall'Associazione Italiana Ospedalità privata n. 090/2018 e n. 064/2019.

Si ritiene di escludere dalla rendicontazione l'ammontare del budget definito con la ASL di riferimento e pertanto rientrante nell'attività tipica dell'azienda.

## **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 proponendovi nel contempo di destinare l'utile d'esercizio pari ad € 361.330 alla riserva straordinaria, avendo la riserva legale già raggiunto il 20% del capitale sociale.

Lecco, 15 marzo 2022

G.B. Mangioni S.r.l.  
Per il Consiglio di Amministrazione  
Il Presidente  
*Alberto Guglielmo*

**ALLEGATO A**  
**G.B. MANGIONI HOSPITAL S.R.L.**

**PROSPETTO DI CONTABILIZZAZIONE DELLE LOCAZIONI FINANZIARIE COME DA ART. 2427 PUNTO 22 DEL CODICE CIVILE**

ENTE LOCATORE	N° CONTRATTO	DESCRIZIONE DEL CESPITE	COSTO SOSTENUTO DAL CONCEDENTE	VALORE ATTUALE RATE NON SCADUTE COMPRESO OPZ. FINALE	ONERE FINANZIARIO EFFETTIVO	AMMORTAMENTI E RETTIFICHE 2021	FONDO AMMORTAMENTO AL 31/12/2021	VALORE NETTO 31/12/2021
ALBA LEASING	1048124001	attrez.med.scien	130.000	-	-	16.250	130.000	-
BNP PARIBAS	X0027502	mammografo	175.000	9.458	660	21.875	142.188	32.812
		<b>TOTALE</b>	<b>305.000</b>	<b>9.458</b>	<b>660</b>	<b>38.125</b>	<b>272.188</b>	<b>32.812</b>

**ALLEGATO B**  
**G.B. MANGIONI HOSPITAL S.R.L.**  
Sede in Lecco, Via Leonardo da Vinci n. 49

**PROSPETTO DELLE VARIAZIONI NEI CONTI DEL PATRIMONIO NETTO DWGLI ULTIMI DUE ESERCIZI**

	CAPITALE SOCIALE	RISERVA LEGALE	RISERVA DA CONFERIMENTO	RISERVA STRAORDINARIA	RISERVA PER COPERTURA PERDITE	RISERVA PER ARROT. EURO	UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	TOTALE PATRIMONIO NETTO
<b>SALDI AL 01.01.2019</b>	<b>157.692</b>	<b>31.539</b>	-	<b>2.103.277</b>	<b>520.000</b>	(1)	<b>467.198</b>	<b>3.279.705</b>
Destinazione utile es. precedente				467.198			(467.198)	-
Arrotondamento						(3)		(3)
Risultato d'esercizio 31.12.2019							343.469	<b>343.469</b>
<b>SALDI AL 31.12.2019</b>	<b>157.692</b>	<b>31.539</b>	-	<b>2.570.475</b>	<b>520.000</b>	(4)	<b>343.469</b>	<b>3.623.171</b>
<b>SALDI AL 01.01.2020</b>	<b>157.692</b>	<b>31.539</b>	-	<b>2.570.475</b>	<b>520.000</b>	(4)	<b>343.469</b>	<b>3.623.171</b>
Destinazione utile es. precedente				343.469			(343.469)	-
Arrotondamento						4		4
Risultato d'esercizio 31.12.2020							(577.796)	<b>(577.796)</b>
<b>SALDI AL 31.12.2020</b>	<b>157.692</b>	<b>31.539</b>	-	<b>2.913.944</b>	<b>520.000</b>	-	<b>(577.796)</b>	<b>3.045.379</b>
<b>SALDI AL 01.01.2021</b>	<b>157.692</b>	<b>31.539</b>	-	<b>2.913.944</b>	<b>520.000</b>	-	<b>(577.796)</b>	<b>3.045.379</b>
Destinazione utile es. precedente				(577.796)			577.796	-
Arrotondamento						(1)		(1)
Risultato d'esercizio 31.12.2021							361.330	<b>361.330</b>
<b>SALDI AL 31.12.2021</b>	<b>157.692</b>	<b>31.539</b>	-	<b>2.336.148</b>	<b>520.000</b>	(1)	<b>361.330</b>	<b>3.406.708</b>

**ALLEGATO C**  
**G.B. MANGIONI HOSPITAL S.R.L.**  
**Sede in Lecco, Via Leonardo da Vinci n. 49**

**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 temporanee	Effetto fiscale						
<b>Saldo Imposte anticipate</b>								
ACE non ceduta al consolidato fiscale	39.467	9.472			39.467	9.472	-	-
Accantonamento al Fondo Svalutazione Crediti Integrativo	27.514	6.603	-	-			27.514	6.603
Fondo rischi AUSL	277.745	77.490	-	-	-	-	277.745	77.490
Emolumenti amministratori	-	-	6.056	1.453			6.056	1.453
Fondo rischi cause in corso	962.000	268.399	183.000	51.057	88.000	24.552	1.057.000	294.904
Arretrati rinnovo contrattuale	76.700	21.399	-	-	64.000	17.856	12.700	3.543
<b>Totale</b>	<b>1.383.426</b>	<b>383.363</b>	<b>189.056</b>	<b>52.510</b>	<b>191.467</b>	<b>51.880</b>	<b>1.381.015</b>	<b>383.994</b>
<b>Totale fondo per imposte differite</b>		-						-
<b>Totale crediti verso l'erario per imposte anticipate</b>		<b>383.363</b>						<b>383.994</b>

Imposte anticipate attinenti a perdite fiscali dell' esercizio 0  
Imposte anticipate attinenti a perdite fiscali degli esercizi precedenti 0

**ALLEGATO D**  
**G.B. MANGIONI HOSPITAL S.R.L.**  
**Sede in Lecco, Via Leonardo da Vinci n. 49**

**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	Esercizio 2021									
	Crediti	Debiti	Garanzie	Impegni	Costi			Ricavi		
					Beni	Servizi	Altro	Beni	Servizi	Altro
Clinica Privata Villalba S.r.l.		15.000								
EUROSETS S.R.L.										
GVM Servizi Soc. Cons a r.l.	1.752	463.180				715.011			81	2
GRUPPO VILLA MARIA S.P.A.	32.063	33.484				142.891				
<i>di cui per adesione al consolidato fiscale</i>		<i>185.598</i>								
GVM ENGINEERING S.R.L.		4.732				4.732				
GVM FUTUR LIFE		44.584				233.122				
ISTITUTO CLINICO CASALPALOCCO										
GVM REAL ESTATE		23.034				466.643	2.169			
KRONOSAN S.R.L.	83.419	797.358			1.323.783	202.099				1
PRIMUS FORLI' MEDICAL CENTER SRL	194								192	2
LONGLIFE FORMULA S.P.A.							461			

<b>RAPPORTI FINANZIARI</b>						
Denominazione società	Esercizio 2021					
	Crediti	Debiti	Garanzie	Impegni	Oneri	Proventi
Gruppo Villa Maria S.p.a.	9.324.930					122.203

## **G.B. MANGIONI HOSPITAL S.R.L.**

Società Soggetta a direzione e coordinamento di Gruppo Villa Maria S.p.A.

Sede in LECCO - VIA LEONARDO DA VINCI , 49

Capitale Sociale versato Euro 157.692,30

Iscritto alla C.C.I.A.A. di LECCO

Codice Fiscale e N. iscrizione Registro Imprese 00205160138 - N. Rea: 67665

### **Relazione sulla gestione del bilancio al 31/12/2021**

Signori Azionisti,

il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021 è stato redatto in conformità alla normativa vigente in materia di conti annuali delle Società.

I principi generali assunti nella redazione del bilancio sono stati integrati tenendo conto della funzione economica, degli elementi dell'attivo e del passivo, con prevalenza della sostanza sulla forma.

L'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 riporta un risultato positivo pari a € 361.330.

#### **Condizioni operative e sviluppo dell'attività**

La Società è operativa in Lecco dal 1951. Svolge l'attività di ricovero, cure e di prestazioni ambulatoriali nell'ambito del regime di accreditamento della Regione Lombardia. La struttura ha 94 posti letto accreditati.

L'immobile ove è esercitata l'attività è stato di proprietà fino al 22 dicembre 2009, quando si è concluso l'iter di scissione immobiliare nell'ambito di un processo generale di riorganizzazione del Gruppo Villa Maria S.p.A.. Oggi l'immobile è di proprietà della società GVM Real Estate S.r.l., società controllata da Gruppo Villa Maria S.p.A., a cui G.B. Mangioni Hospital S.r.l. riconosce un canone di affitto per l'utilizzo dei locali.

La società occupa, alla data di chiusura del presente esercizio 73 dipendenti, di cui 17 impiegati, 55 sanitari e 1 ausiliario.

#### **Andamento della gestione**

##### *Andamento economico generale*

L'anno 2021 è stato caratterizzato dalla pandemia COVID19. La vostra struttura durante l'anno ha alternato periodi di attività sanitaria ordinaria a periodi dedicati alle cure subacuti per

pazienti COVID. In particolare, in base alla DGR 3681/2020, nel periodo 1 gennaio – 31 gennaio e 11 marzo – 9 maggio, la struttura ha dovuto mettere a disposizione 70 posti letto per pazienti COVID, oltre a dedicarsi all'attività vaccinale anticovid dal 15 aprile 2021, in base alle DRG XI /4353 e XI 4433, attraverso la convenzione con ASST Manzoni di Lecco prot.0017471/21U del 14 aprile 2021.

Il fatturato, quindi, riflette i DRG relativi all'attività sanitaria caratteristica ed i DRG relativi all'attività COVID; ad oggi, la regione Lombardia non ha ancora definito le tariffe integrative e l'indennità per i posti letto in attesa per il trattamento dei pazienti COVID né per l'anno 2020, né per l'anno 2021. Altresì, con DGR 5123/2021 del 2 agosto 2021, sono stati definiti i criteri per la quantificazione dei ristori per l'anno 2020 relativi al mancato raggiungimento del 90% del budget, ristori che attualmente non sono ancora stati approvati. Il bilancio, quindi, non comprende tali importi.

Il periodo di riferimento ha visto un incremento del totale valore della produzione (voce A1 + A5 di conto economico) rispetto al 2020 pari a 3.310.123 Euro (+32,9%) con la seguente suddivisione per classi produttive:

- Fatturato Pazienti Sistema Sanitario Regionale: incremento del valore della produzione ricoveri pazienti Regione Lombardia del 37% (+1.575.732 Euro). Esso è legato principalmente alla ripresa dell'attività chirurgica elettiva che è potuta avvenire stabilmente e in regime straordinario a partire dal mese di giugno post fermi per pandemia Covid19 permettendo così comunque di raggiungere praticamente il budget assegnato.  
A livello ambulatoriale si assiste ad un incremento della produzione relativa ai pazienti del 27% (+727.665 Euro) principalmente legato alle attività di chirurgia ambulatoriale e alla ripresa di tutte le attività ordinarie puramente ambulatoriali senza fermi per pandemia Covid19;
- Fatturato Pazienti Extra Sistema Sanitario Regionale: incremento del valore della produzione ricoveri pazienti Fuori Regione Lombardia del 22% (+166.535 Euro).  
A livello ambulatoriale il dato risulta accorpato al dato SSR in quanto Regione Lombardia ha affidato un budget unico SSN.
- Fatturato Pazienti Privati: il fatturato dei ricoveri presenta un incremento del 50% (+222.877 Euro) legato principalmente alle attività di ortopedia e di urologia.

A livello ambulatoriale si assiste ad un incremento del 33% (+394.711 Euro) incrementale in quasi tutte le specialità ad esclusione della MOC per fermo macchina in sostituzione.

Sono iniziati i lavori di costruzione della nuova rampa disabili all'ingresso della clinica.

Sono altresì iniziati i lavori di ampliamento e ristrutturazione del poliambulatorio che hanno interessato come prima fase il piano rialzato andando a realizzare alcuni ambulatori transitori temporanei per poter permettere il proseguo di parte dell'attività presente al piano seminterrato che è stato poi interessato nella fase successiva a partire dall'inizio del 2022.

### Principali dati economici

Il conto economico riclassificato secondo il criterio funzionale, confrontato con quello dell'esercizio precedente, è il seguente (in migliaia di Euro):

	<i>Importo in unità di €/000</i>		
	<b>31-dic-21</b>	<b>31-dic-20</b>	<b>Variazione</b>
Ricavi delle vendite (voce A1)	€ 12.962	€ 9.737	€ 3.225
<b>Valore della produzione operativa</b>	<b>€ 12.962</b>	<b>€ 9.737</b>	<b>€ 3.225</b>
Costi esterni operativi	€ 9.460	€ 7.933	€ 1.527
<b>Valore aggiunto</b>	<b>€ 3.502</b>	<b>€ 1.804</b>	<b>€ 1.698</b>
Costi del personale	€ 2.863	€ 2.400	€ 464
<b>Margine Operativo Lordo</b>	<b>€ 639</b>	<b>-€ 595</b>	<b>€ 1.234</b>
Ammortamenti e accantonamenti	€ 301	€ 445	-€ 143
Risultato dell'area accessoria	€ 57	€ 128	-€ 72
<b>Risultato Operativo</b>	<b>€ 395</b>	<b>-€ 911</b>	<b>€ 1.306</b>
Risultato dell'area finanziaria	€ 105	€ 117	-€ 11
<b>Risultato Lordo</b>	<b>€ 500</b>	<b>-€ 794</b>	<b>€ 1.295</b>
Imposte sul reddito	€ 139	-€ 217	€ 356
<b>RISULTATO NETTO</b>	<b>€ 361</b>	<b>-€ 578</b>	<b>€ 939</b>

Il valore della produzione si incrementa rispetto all'esercizio precedente di 3.225 migliaia di euro e così anche i costi operativi (+ 1.527 migliaia di euro).

Il Risultato Operativo ha subito un incremento di circa 1.306 migliaia di euro rispetto al precedente esercizio, passando da -911 migliaia di euro a 395 migliaia di euro.

Di seguito è esposta una rappresentazione di sintesi dello stato patrimoniale riclassificato sia secondo il principio finanziario sia secondo uno schema funzionale.

<b>STATO PATRIMONIALE FINANZIARIO</b>					
<i>Attivo</i>	<i>Importo in unità di €</i>		<i>Passivo</i>	<i>Importo in unità di €</i>	
	<b>31-dic-21</b>	<b>31-dic-20</b>		<b>31-dic-21</b>	<b>31-dic-20</b>
<b>ATTIVO FISSO</b>	<b>€ 501.505</b>	<b>€ 452.829</b>	<b>MEZZI PROPRI</b>	<b>€ 3.406.708</b>	<b>€ 3.045.379</b>
Immobilizzazioni immateriali	€ 24.460	€ 1.858	Capitale sociale	€ 157.692	€ 157.692
Immobilizzazioni materiali	€ 330.912	€ 304.838	Riserve	€ 3.249.016	€ 2.887.687
Immobilizzazioni finanziarie	€ 146.133	€ 146.133	<b>PASSIVITA' CONSOLIDATE</b>	<b>€ 4.324.249</b>	<b>€ 4.525.726</b>
<b>ATTIVO CIRCOLANTE (AC)</b>	<b>€ 12.291.785</b>	<b>€ 11.550.940</b>			
Magazzino	€ 437.154	€ 467.037			
Liquidità differite	11.695.828	€ 9.248.813	<b>PASSIVITA' CORRENTI</b>	<b>€ 5.062.333</b>	<b>€ 4.432.664</b>
Liquidità immediate	€ 158.803	€ 1.835.090			
<b>CAPITALE INVESTITO (CI)</b>	<b>€ 12.793.290</b>	<b>€ 12.003.769</b>	<b>CAPITALE DI FINANZIAMENTO</b>	<b>€ 12.793.290</b>	<b>€ 12.003.769</b>

<b>STATO PATRIMONIALE FUNZIONALE</b>					
<i>Attivo</i>	<i>Importo in unità di €</i>		<i>Passivo</i>	<i>Importo in unità di €</i>	
	<b>31-dic-21</b>	<b>31-dic-20</b>		<b>31-dic-21</b>	<b>31-dic-20</b>
<b>CAPITALE INVESTITO OPERATIVO</b>	<b>€ 3.322.227</b>	<b>€ 3.850.724</b>	<b>MEZZI PROPRI</b>	<b>€ 3.406.708</b>	<b>€ 3.045.379</b>
<b>IMPIEGHI EXTRA-OPERATIVI</b>	<b>€ 9.471.063</b>	<b>€ 8.153.045</b>	<b>PASSIVITA' DI FINANZIAMENTO</b>	<b>€ 2.500.000</b>	<b>€ 2.500.000</b>
			<b>PASSIVITA' OPERATIVE</b>	<b>€ 6.886.582</b>	<b>€ 6.458.390</b>
<b>CAPITALE INVESTITO (CI)</b>	<b>€ 12.793.290</b>	<b>€ 12.003.769</b>	<b>CAPITALE DI FINANZIAMENTO</b>	<b>€ 12.793.290</b>	<b>€ 12.003.769</b>

Osservando lo schema di riclassifica dello Stato patrimoniale secondo il criterio finanziario è possibile evidenziare che l'Attivo Fisso risulta incrementato rispetto all'esercizio 2020 principalmente per l'incremento delle immobilizzazioni materiali e immateriali, mentre l'Attivo Circolante si è incrementato del 6,4%. Tale incremento è imputabile principalmente all'incremento delle liquidità differite (+2.447 migliaia di euro), in parte compensato dal decremento delle liquidità immediate (-1.676 migliaia di euro).

Le passività consolidate sono decrementate di circa 201 migliaia di euro principalmente a causa dei minori debiti verso banche a lungo termine.

Le passività correnti sono aumentate di circa 630 migliaia di euro a causa dell'incremento dei debiti commerciali e degli altri debiti, l'effetto è stato in parte compensato dal decremento dei debiti verso consociate.

La gestione 2021 mette in evidenza un risultato positivo del margine primario e secondario di struttura dovuto al mantenimento di una situazione di equilibrio nella capacità dell'azienda di far fronte al fabbisogno finanziario derivante dagli investimenti in immobilizzazioni, principalmente mediante il ricorso ai mezzi propri.

INDICATORI DI SOLIDITA' PATRIMONIALE			
indice	descrizione	31-dic-21	31-dic-20
Margine primario di struttura	<i>Mezzi propri - Attivo fisso</i>	€ 2.905.203	€ 2.592.550
Quoziente primario di struttura	<i>Mezzi propri / Attivo fisso</i>	6,79	6,73
Margine secondario di struttura	<i>(Mezzi propri + Passività consolidate) - Attivo fisso</i>	€ 7.229.452	€ 7.118.276
Quoziente secondario di struttura	<i>(Mezzi propri + Passività consolidate) / Attivo fisso</i>	15,42	16,72

### Principali dati finanziari

Per una migliore descrizione della situazione finanziaria, si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio, confrontati con i dati relativi all'esercizio precedente.

INDICATORI DI SOLVIBILITA'			
indice	descrizione	31-dic-21	31-dic-20
Quoziente di disponibilità	<i>Attivo circolante / Passività correnti</i>	2,43	2,61
Quoziente di tesoreria	<i>(Liquidità differite + Liquidità immediate) / Passività correnti</i>	2,34	2,50

### Investimenti

Nell'esercizio gli investimenti in immobilizzazioni materiali ammontano a complessivi € 123.529.

Le dismissioni per rottamazione e vendita ammontano a € 113.267 e interessano principalmente attrezzature generiche e specifiche e sistemi elettronici completamente ammortizzati.

In generale gli investimenti si riferiscono a quanto evidenziato nella nota integrativa, anche con annotazione specifica.

### Attività di direzione e coordinamento - articolo 2497 bis, comma 4 e 5 del c.c.

La società è controllata dall'azionista "Gruppo Villa Maria S.p.A." con sede in Lugo (RA), Corso Garibaldi 11, che detiene il 99,73%.

Si rimanda alla Nota Integrativa per le informazioni richieste dall'articolo 2497 bis c. 4° Codice Civile, con specifico riferimento ai risultati dell'ultimo bilancio chiuso e approvato al 31/12/2020.

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.

Si segnala che la capogruppo redige il bilancio consolidato.

#### **Attività di direzione e coordinamento - articolo 2497 bis, comma 5 del c.c.**

Si rinvia all'apposita sezione della nota integrativa per tutto ciò che riguarda in generale i rapporti economici, patrimoniali e finanziari intercorsi con le società del gruppo.

I rapporti intercorsi con la società che esercita l'attività di direzione e coordinamento sono prevalentemente costituiti dal consolidato fiscale del Gruppo Villa Maria S.p.A., al quale la società ha aderito a partire dall'esercizio 2008.

Vi segnaliamo che le operazioni effettuate con altre società del Gruppo sono state poste in essere a normali condizioni di mercato.

#### **Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti**

Ai sensi dell'art. 2428 punti 3) e 4) C.C. non esistono azioni o quote di società controllanti possedute dalla Società anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona, e nessuna azione o quota di società controllanti è stata acquistata e / o alienata dalla Società nel corso dell'esercizio anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona.

#### **Informazioni ai sensi dell'art. 2428, comma 1, descrizione dei 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 è formalmente terminato 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. Questi i principali rischi indiretti che si ritiene possano derivare per la Società dalla situazione venutasi a creare con lo scoppio della guerra, oltre a quelli più pervasivi potenzialmente derivanti da un deterioramento del contesto economico di riferimento, mentre non si ritiene sussistano rischi diretti, in considerazione dell'attività svolta dalla Società.

### Rischi Finanziari e di liquidità

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.

#### Rischi di prezzo

In considerazione dell'attività svolta dalla Società nell'esercizio in esame, si ritiene non vi siano particolari informazioni da segnalare.

### **Evoluzione prevedibile della gestione**

Lo stato di emergenza sanitaria COVID19 è terminato in data 31/3/2022; nonostante questo però, in via precauzionale, sono ancora in essere le procedure e le limitazioni sanitarie relativi 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. Al 31/03/2022 la struttura evidenzia un fatturato di 3,1 milioni di euro, in crescita rispetto allo scorso esercizio di +0,7 milioni di euro. L'attività ambulatoriale risulta in linea, crescono la Ch. Bassa Complessità (+0,1 mil. di euro) e i ricoveri (+0,6 mil. di euro). Nel dettaglio crescono le specialità di Ortopedia (+0,5 milioni di euro) e l'Urologia (+0,2 mil. di euro) mentre si riduce il fatturato dell'attività sub-acute (-0,2 mil. di euro).

E' stata installata al piano rialzato la nuova MOC che ha permesso di riprendere dal mese di marzo 2022 l'attività che era in fermo da gennaio 2021.

Sono partiti i lavori di ristrutturazione ed ampliamento del piano seminterrato per i quali è stato disposto il fermo attività della TAC a partire dal mese di marzo 2022.

### **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, si è proseguito nelle attività di 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**

Si rende noto che l'Organismo di Vigilanza ha informato la società che, nel corso dell'anno, oltre ad aver provveduto all'ordinaria attività di prevenzione e controllo grazie in particolare al monitoraggio della piena applicazione e personalizzazione delle procedure adottate dalla stessa società, ha verificato l'implementazione del Modello fino alla specifica verifica della corretta attuazione della procedura "Gestione Salute e Sicurezza sul Lavoro".

Si segnala che non sono pervenute segnalazioni in merito a violazioni anche solo potenziali del Modello 231.

## **Informazioni attinenti all'ambiente e al personale**

L'attività svolta dalla società è di carattere sanitario, pertanto tutto il materiale infetto o potenzialmente infetto, nonché i prodotti tossici e nocivi, sono smaltiti come prescritto dalla legge.

Non ci sono addebiti riguardo a malattie professionali su dipendenti o ex dipendenti e cause di mobbing.

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

Lecco, 15 marzo 2022

Il Presidente  
*Alberto Guglielmo*

"Il sottoscritto Alberto Guglielmo, 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	€ 12.962.303	€ 9.737.391
<b>Valore della produzione operativa</b>	<b>€ 12.962.303</b>	<b>€ 9.737.391</b>
Costi esterni operativi	€ 9.459.899	€ 7.932.940
<b>Valore aggiunto</b>	<b>€ 3.502.404</b>	<b>€ 1.804.451</b>
Costi del personale	€ 2.863.293	€ 2.399.624
<b>Margine Operativo Lordo</b>	<b>€ 639.111</b>	<b>-€ 595.173</b>
Ammortamenti e accantonamenti	€ 301.043	€ 444.518
Risultato dell'area accessoria	€ 56.884	€ 128.465
<b>Risultato Operativo</b>	<b>€ 394.952</b>	<b>-€ 911.226</b>
Risultato dell'area finanziaria	€ 105.444	€ 116.795
Risultato dell'area straordinaria	€ 0	€ 0
<b>Risultato Lordo</b>	<b>€ 500.396</b>	<b>-€ 794.431</b>
Imposte sul reddito	€ 139.066	-€ 216.635
<b>RISULTATO NETTO</b>	<b>€ 361.330</b>	<b>-€ 577.796</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>€ 501.505</b>	<b>Mezzi propri</b>	<b>€ 3.406.708</b>
Immobilizzazioni immateriali	€ 24.460	Capitale sociale	€ 157.692
Immobilizzazioni materiali	€ 330.912	Riserve	€ 3.249.016
Immobilizzazioni finanziarie	€ 146.133		
		<b>Passività consolidate</b>	<b>€ 4.324.249</b>
<b>Attivo Circolante (AC)</b>	<b>€ 12.291.785</b>		
Magazzino	€ 437.154		
Liquidità differite	€ 11.695.828	<b>Passività correnti</b>	<b>€ 5.062.333</b>
Liquidità immediate	€ 158.803		
<b>CAPITALE INVESTITO (CI)</b>	<b>€ 12.793.290</b>	<b>CAPITALE DI FINANZIAMENTO</b>	<b>€ 12.793.290</b>

STATO PATRIMONIALE FINANZIARIO AL 31-DIC-20			
ATTIVO	Importo in unità di €	PASSIVO	Importo in unità di €
<b>Attivo fisso</b>	<b>€ 452.829</b>	<b>Mezzi propri</b>	<b>€ 3.045.379</b>
Immobilizzazioni immateriali	€ 1.858	Capitale sociale	€ 157.692
Immobilizzazioni materiali	€ 304.838	Riserve	€ 2.887.687
Immobilizzazioni finanziarie	€ 146.133		
		<b>Passività consolidate</b>	<b>€ 4.525.726</b>
<b>Attivo Circolante (AC)</b>	<b>€ 11.550.940</b>		
Magazzino	€ 467.037		
Liquidità differite	€ 9.248.813	<b>Passività correnti</b>	<b>€ 4.432.664</b>
Liquidità immediate	€ 1.835.090		
<b>CAPITALE INVESTITO (CI)</b>	<b>€ 12.003.769</b>	<b>CAPITALE DI FINANZIAMENTO</b>	<b>€ 12.003.769</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>€ 3.322.227</b>	<b>Mezzi propri</b>	<b>€ 3.406.708</b>
		<b>Passività di finanziamento</b>	<b>€ 2.500.000</b>
<b>Impieghi extra-operativi</b>	<b>€ 9.471.063</b>		
		<b>Passività operative</b>	<b>€ 6.886.582</b>
<b>CAPITALE INVESTITO (CI)</b>	<b>€ 12.793.290</b>	<b>CAPITALE DI FINANZIAMENTO</b>	<b>€ 12.793.290</b>

STATO PATRIMONIALE FUNZIONALE AL 31-DIC-20			
ATTIVO	Importo in unità di €	PASSIVO	Importo in unità di €
<b>Capitale investito operativo</b>	<b>€ 3.850.724</b>	<b>Mezzi propri</b>	<b>€ 3.045.379</b>
		<b>Passività di finanziamento</b>	<b>€ 2.500.000</b>
<b>Impieghi extra-operativi</b>	<b>€ 8.153.045</b>		
		<b>Passività operative</b>	<b>€ 6.458.390</b>
<b>CAPITALE INVESTITO (CI)</b>	<b>€ 12.003.769</b>	<b>CAPITALE DI FINANZIAMENTO</b>	<b>€ 12.003.769</b>

**ALLEGATO 3**

<b>INDICATORI DI SOLIDITA' PATRIMONIALE</b>			
<b>indice</b>	<b>descrizione</b>	<b>31-dic-21</b>	<b>31-dic-20</b>
Margine primario di struttura	<i>Mezzi propri - Attivo fisso</i>	€ 2.905.203	€ 2.592.550
Quoziente primario di struttura	<i>Mezzi propri / Attivo fisso</i>	6,79	6,73
Margine secondario di struttura	<i>(Mezzi propri + Passività consolidate) - Attivo fisso</i>	€ 7.229.452	€ 7.118.276
Quoziente secondario di struttura	<i>(Mezzi propri + Passività consolidate) / Attivo fisso</i>	15,42	16,72

**G.B. MANGIONI HOSPITAL S.R.L.**

**Società soggetta a direzione e coordinamento di Gruppo Villa Maria SpA**

**Sede: Lecco – Via Leonardo da Vinci, 49 -**

**Capitale Sociale versato Euro 157.692,30**

**Registro delle Imprese e codice fiscale 00205160138**

**R.E.A di Lecco: n. 67665**

**\* \* \* \* \***

**RELAZIONE DEL SINDACO UNICO ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI AI SENSI**

**DELL'ART. 2429, COMMA 2, C.C.**

**BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2021**

Signori Soci,

nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021, la mia attività di vigilanza si è ispirata alle disposizioni di legge ed alle norme di comportamento del Collegio Sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili con il documento aggiornato ed edito nel marzo 2022.

Il sottoscritto presenta la relazione sull'attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2429 comma 2, C.C., essendo affidata la revisione contabile alla società Deloitte & Touche SpA.

**B1) ATTIVITA' DI VIGILANZA AI SENSI DELL'ART. 2403 e ss. C.C.**

Ho vigilato sull'osservanza della legge e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

Ho partecipato alle riunioni del consiglio di amministrazione svoltesi nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento.

In relazione alle stesse, sulla base delle informazioni disponibili, non ho rilevato violazioni della legge e dello statuto, né operazioni manifestamente imprudenti,



azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Ho acquisito conoscenza e ho vigilato, per quanto mi compete, sull'adeguatezza e sul funzionamento dell'assetto organizzativo della Società, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e a tale riguardo non ho particolari osservazioni da esporre.

Ho acquisito dal Presidente della società informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate e progettate dalla società e non ho, sulla base delle informazioni acquisite, osservazioni significative da riferire.

Nel corso degli incontri e dei colloqui con il Presidente della società sono stato informato sull'attività svolta dalla struttura nell'anno 2021 riguardante sia l'attività sanitaria ordinaria sia quella dedicata alle cure particolari per i pazienti Covid. In particolare mi ha evidenziato che il fatturato espresso dal bilancio riflette sia i DRG relativi all'attività sanitaria caratteristica, sia i DRG relativi all'attività Covid, segnalando nel contempo che la regione Lombardia non ha ancora definito le tariffe integrative e le indennità per i posti letto messi a disposizione per il trattamento dei pazienti Covid né per l'anno 2020, né per l'anno 2021 e che non sono stati ancora approvati i ristori dovuti.

Ho acquisito conoscenza e ho vigilato, per quanto di mia competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e l'esame dei documenti aziendali. Non ho osservazioni particolari da riferire.

Non sono pervenute denunce ex art. 2408 C.C..



La Società è controllata direttamente da "Gruppo Villa Maria S.p.A." con sede in Lugo ed è soggetta alla direzione e coordinamento di quest'ultima sia nella sua organizzazione che nei rapporti commerciali e finanziari.

La Società ha aderito al "consolidato fiscale" di Gruppo Villa Maria S.p.A.

Ho acquisito la relazione dell'Organismo di vigilanza sull'attività svolta nel corso dell'anno 2021, predisposta il 9 febbraio 2022, con la quale viene affermato che il Modello di Organizzazione Gestione e Controllo adottato appare, nel suo complesso, idoneo al suo scopo e non sono pervenute segnalazioni di fatti rilevanti.

## **B2) OSSERVAZIONI IN ORDINE AL BILANCIO DI ESERCIZIO**

Ho esaminato il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021, utilizzando il presupposto della continuità aziendale sussistendone le condizioni.

Non essendo di mia pertinenza la revisione legale del bilancio, ho vigilato sull'impostazione generale dello stesso, sulla sua conformità alla legge anche per quanto riguarda la sua formazione e struttura.

Nel bilancio non compaiono iscrizioni di poste di avviamento, di costi di impianto ed ampliamento e di sviluppo.

E' stata verificata la nota integrativa e le informazioni in essa contenute ivi compreso il prospetto riepilogativo della società controllante.

Ho verificato l'osservanza delle norme di legge inerenti alla predisposizione della relazione sulla gestione.

Per quanto a mia conoscenza, gli amministratori, non hanno derogato alle disposizioni di legge ai sensi dell'art. 2423 C.C..

Informo che il socio che rappresenta il 99,73% ha rinunciato espressamente ai termini previsti dall'art. 2429 C.C. per il deposito della presente relazione sollevandomi, per quanto di sua competenza, da qualsiasi contestazione.



La revisione legale è affidata alla società Deloitte & Touche. La relazione afferma testualmente che "A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2021, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione" e che "A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della G.B. Mangioni Hospital S.r.l. al 31 dicembre 2021 ed è redatta in conformità alle norme di legge."

### **B3) OSSERVAZIONI E PROPOSTE IN ORDINE ALLA APPROVAZIONE DEL BILANCIO**

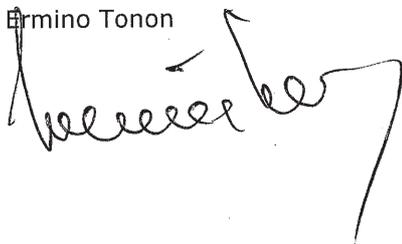
Nel merito del risultato dell'esercizio, mi permetto di ricordare che la decisione in merito alla sua destinazione spetta all'assemblea dei soci.

Non sussistono quindi a mio parere impedimenti ostativi all'approvazione del bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021, così come è stato redatto e sottopostovi dall'Organo amministrativo e concordo con la proposta di destinazione dell'utile conseguito, indicata nella parte finale della nota integrativa.

Milano, 11 maggio 2022

Il Sindaco Unico

Dr. Ermino Tonon

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Ermino Tonon', with a long horizontal stroke extending to the right.

Il sottoscritto Alberto Guglielmo, 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

## RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE INDIPENDENTE AI SENSI DELL'ART. 14 DEL D. LGS. 27 GENNAIO 2010, N. 39

Ai Soci della  
G.B. Mangioni Hospital S.r.l.

### RELAZIONE SULLA REVISIONE CONTABILE DEL BILANCIO D'ESERCIZIO

#### Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della G.B. Mangioni Hospital S.r.l. (la "Società") costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2021, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2021, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

#### Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio* della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla Società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

#### Responsabilità degli Amministratori e del Sindaco Unico per il bilancio d'esercizio

Gli Amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli Amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli Amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Società o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il Sindaco Unico ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della Società.

## **Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio**

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio d'esercizio.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- Abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno.
- Abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della Società.
- Abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli Amministratori, inclusa la relativa informativa.
- Siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli Amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio, ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la Società cessi di operare come un'entità in funzionamento.
- Abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di governance, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

## RELAZIONE SU ALTRE DISPOSIZIONI DI LEGGE E REGOLAMENTARI

### Giudizio ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10

Gli Amministratori della G.B. Mangioni Hospital S.r.l. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione della G.B. Mangioni Hospital S.r.l. al 31 dicembre 2021, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio della G.B. Mangioni Hospital S.r.l. al 31 dicembre 2021 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della G.B. Mangioni Hospital S.r.l. al 31 dicembre 2021 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, co. 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.



**Mauro Di Bartolomeo**  
Socio

Bologna, 11 maggio 2022

Il sottoscritto Alberto Guglielmo, 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