

**ANTHEA HOSPITAL S.R.L.****Bilancio di esercizio al 31-12-2021**

<b>Dati anagrafici</b>	
<b>Sede in</b>	Via Camillo Rosalba, 35/37 BARI BA
<b>Codice Fiscale</b>	03811090723
<b>Numero Rea</b>	276700
<b>P.I.</b>	03811090723
<b>Capitale Sociale Euro</b>	2627243,48 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>		
1) costi di impianto e di ampliamento	108.086	83.333
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	4.833	14.993
5) avviamento	9.666.897	9.666.897
6) immobilizzazioni in corso e acconti	12.039	7.879
7) altre	1.417.446	1.584.868
<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>11.209.301</b>	<b>11.357.970</b>
<b>II - Immobilizzazioni materiali</b>		
1) terreni e fabbricati	667.940	665.260
2) impianti e macchinario	15.843	19.791
3) attrezzature industriali e commerciali	2.191.879	2.392.885
4) altri beni	509.081	357.088
5) immobilizzazioni in corso e acconti	1.061.509	1.039.992
<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>4.446.252</b>	<b>4.475.016</b>
<b>III - Immobilizzazioni finanziarie</b>		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	33.196.793	-
b) imprese collegate	-	12.472.500
d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti	30.000	30.000
d-bis) altre imprese	6.245	6.245
<b>Totale partecipazioni</b>	<b>33.233.038</b>	<b>12.508.745</b>
2) crediti		
d-bis) verso altri		
esigibili oltre l'esercizio successivo	39.544	46.849
<b>Totale crediti verso altri</b>	<b>39.544</b>	<b>46.849</b>
<b>Totale crediti</b>	<b>39.544</b>	<b>46.849</b>
<b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>33.272.582</b>	<b>12.555.594</b>
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>48.928.135</b>	<b>28.388.580</b>
<b>C) Attivo circolante</b>		
<b>I - Rimanenze</b>		
4) prodotti finiti e merci	618.719	701.455
<b>Totale rimanenze</b>	<b>618.719</b>	<b>701.455</b>
<b>II - Crediti</b>		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	37.080.512	32.286.622
<b>Totale crediti verso clienti</b>	<b>37.080.512</b>	<b>32.286.622</b>
2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	369.962	-
<b>Totale crediti verso imprese controllate</b>	<b>369.962</b>	<b>-</b>
3) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	3.183.642
<b>Totale crediti verso imprese collegate</b>	<b>-</b>	<b>3.183.642</b>
4) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	73.200	89.319

Totale crediti verso controllanti	73.200	89.319
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	863.448	897.710
Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	863.448	897.710
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	642.277	594.964
Totale crediti tributari	642.277	594.964
5-ter) imposte anticipate	8.155.158	6.126.282
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	899.323	687.800
Totale crediti verso altri	899.323	687.800
Totale crediti	48.083.880	43.866.339
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	-	12.462.260
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	-	12.462.260
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	28.520	391.173
3) danaro e valori in cassa	25.572	6.968
Totale disponibilità liquide	54.092	398.141
Totale attivo circolante (C)	48.756.691	57.428.195
D) Ratei e risconti	191.963	156.003
Totale attivo	97.876.789	85.972.778
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	2.627.243	1.940.600
IV - Riserva legale	427.029	427.029
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	8.839.706	8.839.706
Varie altre riserve	15.503.430	3
Totale altre riserve	24.343.136	8.839.709
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(2.522)	(7.523)
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	321.722	-
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	(5.206.672)	321.722
Totale patrimonio netto	22.509.936	11.521.537
B) Fondi per rischi e oneri		
3) strumenti finanziari derivati passivi	2.522	7.523
4) altri	34.638.205	26.280.555
Totale fondi per rischi ed oneri	34.640.727	26.288.078
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	1.395.908	1.585.364
D) Debiti		
3) debiti verso soci per finanziamenti		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.112.716	7.085.329
Totale debiti verso soci per finanziamenti	2.112.716	7.085.329
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	412.097	1.603.839
esigibili oltre l'esercizio successivo	4.590.927	5.800.000
Totale debiti verso banche	5.003.024	7.403.839
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	12.410.981	12.626.527
Totale debiti verso fornitori	12.410.981	12.626.527
9) debiti verso imprese controllate		

esigibili entro l'esercizio successivo	661.038	-
Totale debiti verso imprese controllate	661.038	-
10) debiti verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	1.629.508
Totale debiti verso imprese collegate	-	1.629.508
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.108.535	3.251.698
Totale debiti verso controllanti	1.108.535	3.251.698
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	12.363.834	8.358.510
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	12.363.834	8.358.510
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	637.030	679.427
Totale debiti tributari	637.030	679.427
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	348.245	334.404
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	348.245	334.404
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.167.104	4.949.458
Totale altri debiti	4.167.104	4.949.458
Totale debiti	38.812.507	46.318.700
E) Ratei e risconti	517.711	259.099
Totale passivo	97.876.789	85.972.778

## Conto economico

	31-12-2021	31-12-2020
<b>Conto economico</b>		
<b>A) Valore della produzione</b>		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	50.781.893	52.224.350
5) altri ricavi e proventi		
altri	2.702.017	1.856.163
Totale altri ricavi e proventi	2.702.017	1.856.163
Totale valore della produzione	53.483.910	54.080.513
<b>B) Costi della produzione</b>		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	12.005.964	12.604.811
7) per servizi	20.201.905	18.796.233
8) per godimento di beni di terzi	4.356.607	3.922.167
9) per il personale		
a) salari e stipendi	6.676.334	6.530.839
b) oneri sociali	1.930.811	1.732.448
c) trattamento di fine rapporto	464.252	432.507
Totale costi per il personale	9.071.397	8.695.794
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	430.806	1.140.180
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	571.865	458.185
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	-	176.000
Totale ammortamenti e svalutazioni	1.002.671	1.774.365
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	82.736	(56.998)
12) accantonamenti per rischi	8.835.650	2.446.525
14) oneri diversi di gestione	4.029.441	4.536.826
Totale costi della produzione	59.586.371	52.719.723
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	(6.102.461)	1.360.790
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>		
15) proventi da partecipazioni		
altri	1.600	1.200
Totale proventi da partecipazioni	1.600	1.200
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese collegate	-	49.275
da imprese controllanti	4.145	16.664
altri	2.921.734	2.804.641
Totale proventi diversi dai precedenti	2.925.879	2.870.580
Totale altri proventi finanziari	2.925.879	2.870.580
17) interessi e altri oneri finanziari		
verso imprese controllanti	76.009	61.649
altri	3.316.772	3.283.229
Totale interessi e altri oneri finanziari	3.392.781	3.344.878
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(465.302)	(473.098)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	(6.567.763)	887.692
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	665.510	724.046
imposte relative a esercizi precedenti	2.275	-
imposte differite e anticipate	(2.028.876)	(158.076)

---

Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	(1.361.091)	565.970
21) Utile (perdita) dell'esercizio	(5.206.672)	321.722

## 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	(5.206.672)	321.722
Imposte sul reddito	(1.361.091)	565.970
Interessi passivi/(attivi)	466.902	474.298
(Dividendi)	(1.600)	(1.200)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus /minusvalenze da cessione	(6.102.461)	1.360.790
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	8.835.650	2.446.525
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.002.671	1.598.365
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie	5.001	4.002
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	51.727	21.387
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	9.895.049	4.070.279
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	3.792.588	5.431.069
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	82.736	(56.999)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(1.942.369)	(1.968.361)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	539.229	2.841.658
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(35.960)	3.806
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	258.612	(92.385)
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(1.945.213)	3.912.542
Totale variazioni del capitale circolante netto	(3.042.965)	4.640.261
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	749.623	10.071.330
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(466.902)	(474.298)
(Imposte sul reddito pagate)	(667.785)	(724.046)
Dividendi incassati	1.600	1.200
(Utilizzo dei fondi)	(483.000)	(1.652.731)
Altri incassi/(pagamenti)	(241.183)	(202.220)
Totale altre rettifiche	(1.857.270)	(3.052.095)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(1.107.647)	7.019.235
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(556.507)	(1.655.513)
Disinvestimenti	13.407	-
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(282.136)	(733.581)
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(579.500)	-
Disinvestimenti	11.805	-
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	-	(9.339.931)
Disinvestimenti	4.542.222	-
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	3.149.291	(11.729.025)
<b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		

Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(815)	17.435
Accensione finanziamenti	-	5.000.000
(Rimborso finanziamenti)	(2.400.000)	(8.637)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(2.400.815)	5.008.798
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(359.171)	299.008
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	406.295	94.563
Danaro e valori in cassa	6.968	4.570
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	413.263	99.133
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	28.520	391.173
Danaro e valori in cassa	25.572	6.968
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	54.092	398.141

## **Informazioni in calce al rendiconto finanziario**

Al fine di esporre un rendiconto finanziario che rappresentasse correttamente la variazione di cassa della società al 31 dicembre 2021, abbiamo proceduto a rettificare i saldi patrimoniali al 31 dicembre 2020 della Società per tenere conto della fusione di Santa Maria Hospital - GVM Care & Research S.r.l.

Il rendiconto finanziario sopra riportato espone pertanto le variazioni avvenute tra l'esercizio 2020 e l'esercizio 2021 al netto dei saldi apportati dalla fusione di Santa Maria Hospital - GVM Care & Research S.r.l.

Si segnala che il saldo delle Disponibilità liquide a inizio anno, per Euro 15.122, rappresenta l'importo delle disponibilità liquide di Santa Maria Hospital - GVM Care & Research S.r.l. al 1 gennaio 2021.

# 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.

A tale riguardo si segnala che la Società ha subito nell'esercizio una rilevante perdita a livello operativo, maturata principalmente a seguito degli importanti accantonamenti registrati nel corso dell'esercizio a fronte dell'andamento dei contenziosi in essere con l'ASL territoriale riferiti ai crediti oggetto di contenzioso.

La continuità aziendale risulta rispettata anche in considerazione dell'adeguatezza delle risorse finanziarie disponibili a far fronte alle obbligazioni della Società nel prevedibile futuro, il cui reperimento è garantito dalla società controllante attraverso un rapporto di conto corrente infragruppo.

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.

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

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

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

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

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

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

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

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

## Valutazione poste in valuta

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

## Altre informazioni

La Società, pur detenendo partecipazioni di controllo, non ha redatto il bilancio consolidato in quanto quest'ultimo documento viene redatto dalla controllante, Gruppo Villa Maria S.p.A. con sede in Lugo (RA), Corso Garibaldi n.11. Copia di tale bilancio, corredato della relazione sulla gestione e delle relazioni dei sindaci e del soggetto incaricato della revisione legale dei conti della società Gruppo Villa Maria S.p.A. viene depositata presso l'ufficio del Registro.

## Eventi significativi avvenuti nell'esercizio

In data 7 dicembre 2021, con atto del notaio Giganti, Repertorio n. 69481, Raccolta n. 31052, registrato a Ravenna il 10 dicembre 2021, N.14581 Serie 1T, è stata attuata la fusione per incorporazione della società Santa Maria Hospital - GVM Care & Research S.r.l. nella società Anthea Hospital S.r.l.

La fusione è stata attuata mediante annullamento della partecipazione di € 12.472.500, rappresentante il 42,28% del capitale sociale della "società incorporata" posseduto dalla "società incorporante" e con l'assegnazione di una quota di nominali € 686.643 alla società "Città di Lecce Hospital GVM Care & Research s.r.l." in concambio della quota di nominali € 17.027.500, pari al 57,72% del capitale sociale della stessa "Santa Maria Hospital S.p.A.".

Per dare attuazione al rapporto di cambio come sopra fissato, si è proceduto all'aumento del capitale sociale della società "Anthea Hospital S.r.l." da € 1.940.600,48 ad € 2.627.243,48. Inoltre, per effetto della fusione, è stata iscritta una riserva per avanzo di fusione per € 15.503.430 per rilevare l'avanzo da concambio emerso, rettificato per € 353.964 quale disavanzo da annullamento dato dalla differenza tra il valore della partecipazione detenuta da Anthea Hospital S.r.l. rispetto al patrimonio netto di pertinenza detenuto in Santa Maria Hospital - GVM Care & Research S.r.l.

Gli effetti contabili e fiscali sono decorsi dal 1 gennaio 2021.

L'operazione in esame si inquadra nell'ambito di un programma di riassetto e riorganizzazione delle società facenti parte del Gruppo Villa Maria in Regione Puglia, avviata diversi anni fa, avente come obiettivo il raggiungimento di una maggiore razionalità organizzativa e operativa di tutti i presidi sanitari operativi e di una maggiore funzionalità sotto il profilo economico e finanziario, mediante il conseguimento di apprezzabili economie di scala.

La predetta riorganizzazione consentirà una gestione più efficiente delle strutture operative delle Società partecipanti alla fusione, anche alla luce delle strategie future del Gruppo; in particolare, attraverso tale fusione, Anthea Hospital S.r.l. ha acquisito un rapporto diretto con la controllata Santa Maria S.p.A., consentendo di avere ulteriori economie di scala, anche attraverso la successiva prevista fusione tra le due, al fine di riunire in una sola società tutte le attività e presidi sanitari dell'area facente capo alla ASL di Bari.

Come richiesto dal Principio Contabile OIC 4, si riporta in allegato E alla presente Nota Integrativa, il prospetto di Stato Patrimoniale con evidenza dei saldi patrimoniali della società incorporata che sono stati importati nel bilancio della società incorporante ed i dati comparativi al 31 dicembre 2021 e 31 dicembre 2020.

L'anno 2021 è stato caratterizzato dalla pandemia COVID19 e quindi dalle limitazioni e dalle procedure conseguenti. Nonostante questo la vostra società, nel presidio di Bari è riuscita a svolgere la normale attività raggiungendo i budget assegnati dalla ASL, mentre nel presidio di Conversano (Villa Lucia) si registra una notevole diminuzione del fatturato di attività accreditata (-2,8 milioni di euro pari a - 26%) e una diminuzione del fatturato attività COVID (-0,8 milioni di euro pari a -38%).

In particolare i posti letto sul presidio Villa Lucia, dedicati a COVID19, approntati lo scorso anno e messi a disposizione, sono stati mediamente 63 di pneumologia e 5 di terapia subintensiva; tali letti sono stati utilizzati solamente nel periodo 1 gennaio 2021 - 26 maggio 2021. Inoltre, nell'esercizio 2021 con la DGR 1941 del 29/11/2021 è stato assegnato un ulteriore budget aggiuntivo di attività complessivo pari a 1,382 milioni, significativamente inferiore al budget aggiuntivo 2020.

In relazione all'evoluzione pandemica, nell'esercizio 2021 si è proceduto a sospendere l'ammortamento dell'avviamento iscritto in bilancio. La legge di Bilancio 2022 (art. 1, c. 711 L. 234/2021) così come modificato poi dal Decreto Milleproroghe (art. 3, c. 5-quinquiesdecies D.L. 228/2021), in considerazione dell'evoluzione della situazione economica conseguente alla pandemia SARS COV 2, ha infatti esteso la possibilità di sospensione degli ammortamenti all'esercizio successivo a quello in corso al 15 agosto 2020 e quindi, per i soggetti «solari», in relazione ai bilanci 2021.

Per i dettagli e gli effetti si rimanda alla sezione immobilizzazioni immateriali.

## 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 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 di svalutazione.

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

<b>Voci immobilizzazioni immateriali</b>	<b>Periodo</b>
Costi di impianto e di ampliamento	5 anni in quote costanti
Avviamento	18 anni in quote costanti
Software	3 anni in quote costanti
Spese di ristrutturazione su beni di terzi (Altre immobilizzazioni immateriali)	vengono ammortizzate nel periodo più breve tra quello in cui le spese possono essere utilizzate e quello di durata residua del contratto di locazione.

I costi di impianto ed ampliamento 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. In questa voce sono comprese le spese sostenute fino al 31 dicembre 2012 per la predisposizione della documentazione necessaria per la formalizzazione delle richieste di autorizzazione, nonché per la preparazione dello studio di fattibilità e progettazione per l'attivazione di un tomografo multistrato ad emissione di positroni (TAC-PET). Trattandosi di una attività che non ha avuto inizio al 31 dicembre 2021 i relativi costi sono stati capitalizzati ma non ammortizzati.

Con riferimento all'avviamento, Vi segnaliamo che si tratta dell'avviamento emerso in sede di fusione per incorporazione della società Medicol S.r.l., iscritto nel presente bilancio con il consenso del collegio sindacale e ammortizzato in 18 anni, periodo ritenuto rappresentativo della vita utile, oltre all'avviamento emerso in sede di annullamento del patrimonio netto acquisito da Medicol S.r.l., negli esercizi precedenti, a seguito della fusione per incorporazione della società Casa Bianca di Cassano delle Murge, come indicato nel seguito in maggior dettaglio.

La definizione di tale periodo di ammortamento è stata fatta tenendo conto che ci troviamo in un settore: i) in cui l'attività d'impresa necessita di lunghi periodi di tempo per essere portata a regime, ii) i cui volumi d'affari sono attesi in aumento per il futuro, in considerazione del previsto crescente trasferimento dell'erogazione di servizi sanitari da strutture pubbliche a strutture private, e iii) nel quale l'evoluzione tecnologica è vista come un'opportunità, e non come una minaccia, per i principali operatori (tra cui si annovera il Gruppo cui la Società appartiene).

In deroga al principio sopra esposto con riferimento all'avviamento, emerso in sede di fusione per incorporazione della società Medicol S.r.l., nell'esercizio 2021 la Società ha usufruito della sospensione dell'imputazione a conto economico di una quota di ammortamento pari al 100%, in correlazione all'effetto economico negativo derivante dalla riduzione di prestazioni di ricovero ed ambulatoriali effettuate presso il presidio di Villa Lucia causata dal protrarsi della pandemia Covid-19 anche nell'esercizio 2021, che ha altresì determinato una redditività inferiore alle attese da parte del presidio nell'esercizio.

Tale sospensione ha comportato la mancata rilevazione a conto economico nell'esercizio 2021 di ammortamenti per € 684.291.

A fronte di tale sospensione, poiché la società non ha generato utili nell'esercizio in esame, si propone di destinare una quota della riserva straordinaria a riserva indisponibile in misura corrispondente all'importo totale della sospensione degli ammortamenti operata nell'esercizio.

Si evidenzia che sulla voce in esame 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 con riferimento all'avviamento emerso in sede di fusione per incorporazione della società Medicol S.r.l., ritenendo che il risultato d'esercizio 2021 generato da tale presidio, sia attribuibile alle circostanze eccezionali indotte dalla pandemia.

Vi segnaliamo inoltre che nella voce ristrutturazioni beni di terzi sono comprese le spese sostenute per la ristrutturazione dei locali adibiti ad uffici.

I costi di pubblicità e di ricerca sono interamente imputati a costi di periodo nell'esercizio di sostenimento.

Nel caso in cui, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata; in tal caso il costo viene imputato al conto economico diminuendo in primo luogo l'avviamento ed eventualmente, per gli ammontari eccedenti, anche il valore delle altre attività della CGU di riferimento. 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" ed "Oneri pluriennali" di cui al numero 5 dell'art. 2426 del C.C..

## Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

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

	Costi di impianto e di ampliamento	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
<b>Valore di inizio esercizio</b>						
<b>Costo</b>	95.333	323.754	12.317.237	7.879	3.678.109	16.422.312
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	12.000	308.761	2.650.340	-	2.093.241	5.064.342
<b>Valore di bilancio</b>	83.333	14.993	9.666.897	7.879	1.584.868	11.357.970
<b>Variazioni nell'esercizio</b>						
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	30.941	3.000	-	4.160	244.036	282.137
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	6.188	13.160	-	-	411.458	430.806
<b>Totale variazioni</b>	24.753	(10.160)	-	4.160	(167.422)	(148.669)
<b>Valore di fine esercizio</b>						
<b>Costo</b>	126.274	326.754	12.317.237	12.039	3.922.145	16.704.449
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	18.188	321.921	2.650.340	-	2.504.699	5.495.148
<b>Valore di bilancio</b>	108.086	4.833	9.666.897	12.039	1.417.446	11.209.301

La voce "Costi d'impianto ed ampliamento" si compone delle spese sostenute per l'adeguamento dello statuto sociale e per la predisposizione della documentazione per la formalizzazione delle richieste di autorizzazione, nonché per la preparazione dello studio di fattibilità e progettazione per l'attivazione di un tomografo multistrato ad emissione di positroni (TAC-PET) che gli amministratori hanno ritenuto opportuno capitalizzare in quanto aventi utilità pluriennale. Tali spese verranno ammortizzate in cinque anni in accordo con quanto disposto dall'art. 2426 del Codice Civile dalla data di effettiva partenza dell'attività alla quale si riferiscono. Ad oggi l'attività non è ancora partita, ma si ritiene che la stessa possa partire nei prossimi esercizi.

L'incremento del periodo è relativa alle spese notarili sostenute per la fusione per incorporazione della Santa Maria Hospital GVM Care & Research.

La voce "Concessioni, licenze, marchi e diritti simili" è composta principalmente da Software, nel corso dell'esercizio la voce si è incrementata per gli acquisti del periodo per € 3.000.

Il saldo della voce "Avviamento" è relativo al disavanzo da annullamento emerso dall'operazione di fusione per incorporazione della società Medicol S.r.l., avvenuta nel 2018, e corrispondente alla differenza fra il valore della partecipazione dell'incorporata iscritto nel bilancio della società incorporante alla data di effetto contabile della fusione e la quota di patrimonio netto contabile dell'incorporata di competenza della società incorporante. Tale avviamento ammonta a 10.166.356, è stato iscritto con il consenso del collegio sindacale, ammortizzato in 18 anni e al 31 dicembre 2021 ha un valore netto residuo di € 8.471.963.

A questo, si aggiunge il saldo apportato dalla fusione di Medicol S.r.l. già presente nella contabilità della società e riferito all'avviamento emerso nel 2013 a seguito della fusione per incorporazione della società Casa Bianca Srl di Cassano delle Murge. Tale avviamento ammonta a fine anno ad € 1.194.933.

La voce "Altre immobilizzazioni immateriali" si riferisce alle spese sostenute per la ristrutturazione e alle migliorie apportate all'immobile in locazione in cui viene svolta l'attività sociale. Nel corso del 2021 tale voce si è incrementata per € 244.036.

Tra le "Altre immobilizzazioni immateriali" si rilevano per un importo pari a Euro 455 migliaia gli oneri pluriennali riferiti principalmente al costo sostenuto dalla ex Medicol S.r.l. per l'acquisto del terreno su cui doveva essere costruita la nuova clinica Villa Giustina, terreno ceduto gratuitamente nel 2000 e ottenuto poi in concessione per 99 anni in ragione della Convenzione stipulata con il Comune di Giovinazzo. Si segnala che tali oneri pluriennali, non essendo mai iniziate le attività di realizzazione della clinica, non sono stati ammortizzati e a fronte degli stessi la Società aveva stanziato, in esercizi precedenti, un fondo rischi a copertura di tale importo.

## 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 durevoli 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.

Le immobilizzazioni materiali acquisite attraverso contratti di locazione finanziaria con patto di riscatto vengono iscritte all'attivo patrimoniale nell'esercizio in cui viene esercitato il diritto di riscatto. Nel periodo di locazione la sommatoria delle rate residue viene esposta tra gli impegni nella Nota Integrativa.

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:

<b>Voci immobilizzazioni materiali</b>	<b>Aliquota</b>
Fabbricati	3%
Impianti generici	8%
Impianti e macchinari specifici	12,5%
Attrezzatura specifica	12,5%
Attrezzatura generica	25%
Materassi biancheria coperte	40%
Mobili, arredi e macchine ufficio	10%
Sistemi elettronici	20%
Automezzi	25%
Beni di importo inferiore a € 516,46	100%

## Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Nella tabella che segue sono esposte le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
<b>Valore di inizio esercizio</b>						
<b>Costo</b>	668.010	3.898.795	10.161.419	3.034.276	1.039.992	18.802.492
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	2.750	3.879.004	7.768.534	2.677.188	-	14.327.476
<b>Valore di bilancio</b>	665.260	19.791	2.392.885	357.088	1.039.992	4.475.016
<b>Variazioni nell'esercizio</b>						
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	3.024	-	263.235	267.435	22.813	556.507
<b>Riclassifiche (del valore di bilancio)</b>	1.296	-	-	-	(1.296)	-
<b>Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)</b>	-	-	13.407	-	-	13.407
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	1.640	3.948	450.835	115.442	-	571.865
<b>Totale variazioni</b>	2.680	(3.948)	(201.007)	151.993	21.517	(28.765)
<b>Valore di fine esercizio</b>						
<b>Costo</b>	672.330	3.898.795	10.405.597	3.301.711	1.061.509	19.339.942
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	4.390	3.882.952	8.213.718	2.792.630	-	14.893.690
<b>Valore di bilancio</b>	667.940	15.843	2.191.879	509.081	1.061.509	4.446.252

La voce "Terreni e fabbricati" è relativa principalmente ad un terreno edificabile situato a Gioia del Colle. Il valore di carico del terreno risulta allineato al corrispondente valore di mercato.

Gli investimenti più importanti dell'esercizio riguardano le categorie "attrezzature specifiche", "mobili arredi macchine d'ufficio" e "sistemi elettronici" i quali sono serviti sia per mantenere aggiornato il livello tecnologico delle stesse. Gli ammortamenti sono stati calcolati sulla base del piano sistematico.

Nel corso dell'esercizio sono state cedute attrezzature specifiche del valore storico di € 19.057, ammortizzate per € 5.650.

Con riferimento alle "Immobilizzazioni materiali in corso ed acconti" si segnala che il saldo al 31 dicembre 2021, per Euro 1.038.696, deriva dalla fusione della società Medicol S.r.l. e fa riferimento a costi capitalizzati in esercizi precedenti e relativi alla costruzione della nuova clinica del cantiere di Giovinazzo - Villa Giustina, conseguenti alla fusione in Medicol S.r.l. di Villa Giustina nell'esercizio 2009. In considerazione del fatto che tali attività di costruzione non sono mai partite, come sopra menzionato, la Società in esercizi precedenti ha effettuato un accantonamento a fondo rischi di tali immobilizzazioni materiali.

L'incremento del periodo è relativo ad impianti ancora non completati al 31 dicembre 2021.

## Operazioni di locazione finanziaria

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

Nel prospetto, allegato A alla presente Nota Integrativa, vengono riportate le informazioni richieste dal Legislatore e relative al dettaglio delle locazioni finanziarie in essere al 31/12/2021, allo scopo di rappresentare, seppure in via extracontabile, le implicazioni derivanti dalla differenza di contabilizzazione rispetto al metodo finanziario, nel quale l'impresa utilizzatrice rileverebbe il bene ricevuto in leasing tra le immobilizzazioni e calcolerebbe su tale bene le relative quote di ammortamento, mentre contestualmente rileverebbe il debito per la quota capitale dei canoni da pagare. In questo caso, nel conto economico si rileverebbero la quota interessi e la quota di ammortamento di competenza dell'esercizio.

Qualora tutti i contratti di leasing finanziario fossero stati contabilizzati sulla base dei principi contabili internazionali, al fine di riflettere la sostanza dell'operazione, si sarebbe determinato un effetto negativo sul patrimonio netto al 31 dicembre 2021 di circa € 90.352 ed un effetto negativo sul risultato dell'esercizio di circa € 43.451, al lordo del teorico effetto fiscale.

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.

La vostra società non ha beneficiato di tale moratoria nel corso dell'esercizio.

## Immobilizzazioni finanziarie

**Partecipazioni**

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

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

**Crediti**

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

L'adeguamento al presumibile valore di realizzo è stato effettuato mediante lo stanziamento di un fondo svalutazione crediti.

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.

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

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

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in imprese collegate	Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni
<b>Valore di inizio esercizio</b>					
<b>Costo</b>	-	12.472.500	30.000	6.245	12.508.745
<b>Valore di bilancio</b>	-	12.472.500	30.000	6.245	12.508.745
<b>Variazioni nell'esercizio</b>					
<b>Altre variazioni</b>	33.196.793	(12.472.500)	-	-	20.724.293
<b>Totale variazioni</b>	33.196.793	(12.472.500)	-	-	20.724.293
<b>Valore di fine esercizio</b>					
<b>Costo</b>	33.196.793	-	30.000	6.245	33.233.038
<b>Valore di bilancio</b>	33.196.793	-	30.000	6.245	33.233.038

**Partecipazioni in imprese controllate**

Il valore iscritto in bilancio di € 33.196.793 si riferisce alla partecipazione detenuta nella società Santa Maria S.p.A pari al 99,31%. Tale partecipazione è stata acquisita in seguito alla fusione per incorporazione della società Santa Maria Hospital - GVM Care & Research S.p.A. in Anthea Hospital S.r.l.

-

**Partecipazioni in imprese collegate**

Il valore iscritto in bilancio al 31 dicembre 2020 pari ad € 12.472.500 si riferiva alla partecipazione detenuta nella società Santa Maria Hospital - GVM Care & Research S.p.A pari al 42,28%. La società è stata fusa per incorporazione in Anthea Hospital S.r.l. nel corso del 2021, così come dettagliato nella parte iniziale della presente nota integrativa, all'interno del paragrafo relativo agli eventi significativi avvenuti nell'esercizio, a cui si rimanda.

**Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti**

La voce si riferisce alla partecipazione detenuta in GVM Servizi Società Consortile a Responsabilità Limitata (ex SIA Scarl).

Al 31 dicembre 2021, la partecipazione di Anthea in GVM Servizi è pari a € 30.000, corrispondente al 6% del capitale sociale. Nessuna variazione rispetto all'esercizio precedente.

GVM Servizi Soc. Consortile a r.l. svolge servizi ausiliari a favore dei soci consorziati al fine di consentire un utilizzo più appropriato ed efficiente delle risorse a livello di gruppo. A titolo esemplificativo i servizi forniti sono i servizi informatici, la tenuta della contabilità, delle paghe, servizio pulizie, servizio legale-societario, marketing.

#### Partecipazioni in altre imprese

La voce partecipazioni in altre imprese si riferisce alle azioni possedute della società COPAG, Consorzio dell'Ospedalità Privata S.p.A, pari a n° 831 azioni per un valore nominale complessivo di € 6.245. Nessuna variazione rispetto all'esercizio precedente.

#### Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

La voce crediti immobilizzati accoglie depositi cauzionali per € 39.544 rilasciati a fronte di contratti di fornitura.

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

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
<b>Crediti immobilizzati verso altri</b>	46.849	(7.305)	39.544	39.544
<b>Totale crediti immobilizzati</b>	46.849	(7.305)	39.544	39.544

#### Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
Santa Maria S.p.A.	Bari	7.737.102	( 1.949.704 )	8.392.333	8.334.842	99,31	33.196.793

La società Santa Maria SpA gestisce l'omonimo ospedale sito in Bari in via de Ferraris, ospedale accreditato con il Sistema Sanitario Nazionale. E' una moderna struttura polispecialistica che eroga prestazioni di diagnosi e cura in regime di ricovero ordinario e day service. Complessivamente la struttura ha circa 400 dipendenti e collaboratori tra medici, tecnici, infermieri, ausiliari sociosanitari e personale amministrativo. L'Ospedale è dotato di complessivi 184 posti letto, di cui 152 accreditati e 31 autorizzati, ha in dotazione un'area operatoria articolata in: blocco operatorio multidisciplinare, con 4 sale; comparto operatorio di day service con 2 sale; un ulteriore comparto di cardiologia interventistica (Sala di Emodinamica e di Elettrofisiologia).

Il valore di carico, sebbene superiore alla corrispondente quota di patrimonio netto di pertinenza, è ritenuto recuperabile in considerazione dei plusvalori contenuti nel complesso immobiliare detenuto dalla controllata e confermati dalla perizia effettuata da un professionista indipendente. La recuperabilità di tale differenziale è peraltro supportata anche dal maggior valore riconosciuto al complesso aziendale e al valore dell'autorizzazione sanitaria e dell'accreditamento in capo alla stessa oltre che alla sua capacità di produrre reddito nei prossimi anni come previsto dai piani del management e confermato dai risultati positivi ottenuti dalla controllata negli ultimi esercizi (utile 2018 pari ad € 813.702, utile 2019 pari ad € 983.691, utile 2020 pari a € 1.102.857), anche in considerazione della prevista fusione per incorporazione di Santa Maria SpA in Anthea Hospital S.r.l., da cui ci si aspettano importanti economie, grazie ad una miglior allocazione dei posti letto.

Il risultato dell'esercizio 2021 è stato condizionato da un'accantonamento straordinario al fondo rischi ASL, ma la gestione operativa è stata positiva e vi sono prospettive reddituali attese in crescita a seguito delle azioni definite per l'efficientamento della struttura ed in parte già avviate.

#### Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

Non viene rappresentata la ripartizione per area geografica dei crediti iscritti tra le immobilizzazioni finanziarie in quanto non significativa.

#### Crediti immobilizzati relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

Non sussistono crediti immobilizzati relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine.

## 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 sono valutate al costo di acquisto e/o di produzione.

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

Il costo di produzione comprende anche i costi di indiretta imputazione per la quota ragionevolmente imputabile a ciascun bene, relativi al periodo di fabbricazione e fino al momento dal quale il bene può essere utilizzato.

Ai costi di produzione non sono stati aggiunti oneri relativi al finanziamento della fabbricazione, interna o presso terzi.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Prodotti finiti e merci</b>	701.455	(82.736)	618.719
<b>Totale rimanenze</b>	701.455	(82.736)	618.719

### Crediti iscritti nell'attivo circolante

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

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

I crediti ceduti a seguito di operazioni di factoring sono eliminati dallo stato patrimoniale solamente se ceduti pro-soluto, e sono sostanzialmente trasferiti tutti i rischi inerenti il credito. I crediti ceduti pro-solvendo, o comunque senza che vi sia stato il trasferimento di tutti i rischi, rimangono iscritti in bilancio ed una passività finanziaria di pari importo è iscritta nel passivo a fronte dell'anticipazione ricevuta. Si evidenzia che al 31 dicembre 2021 la società ha in essere solo operazioni di factoring con clausola pro-soluto.

### 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>	32.286.622	4.793.890	37.080.512	37.080.512
<b>Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante</b>	-	369.962	369.962	369.962
<b>Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante</b>	3.183.642	(3.183.642)	-	-
<b>Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante</b>	89.319	(16.119)	73.200	73.200
<b>Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante</b>	897.710	(34.262)	863.448	863.448
<b>Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante</b>	594.964	47.313	642.277	642.277
<b>Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante</b>	6.126.282	2.028.876	8.155.158	
<b>Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante</b>	687.800	211.523	899.323	899.323
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	43.866.339	4.217.541	48.083.880	39.928.722

Il saldo della voce in esame complessivamente presenta un incremento rispetto all'esercizio precedente per € 4.217.541.

I crediti commerciali si riferiscono principalmente a crediti nei confronti di Enti Pubblici. Si segnala l'incremento dei crediti commerciali netti verso clienti che passano da € 32.286.622 dello scorso esercizio ad € 37.080.512 al 31/12/2021.

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.

Il valore nominale dei crediti verso clienti è rettificato inoltre dal fondo rischi per interessi di mora, costituito in osservanza del principio della prudenza, a causa delle difficoltà ad ottenere il pagamento dall'Ente Pubblico degli interessi di mora calcolati in base alla vigente normativa in materia.

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

	31-dic-20	Acc.ti	Utilizzi	Riclassifiche	31-dic-21
Fondo svalutazione crediti	1.528.191	-	-	- 96.000	1.432.191
Fondo svalutazione crediti integrativo	1.901.936	-	-	96.000	1.997.936
Fondo interessi di mora	33.204.854	2.921.727	-	-	36.126.581
<b>Totale fondo svalutazione crediti</b>	<b>36.634.981</b>	<b>2.921.727</b>	-	-	<b>39.556.708</b>

Il saldo dei crediti per imposte anticipate è calcolato in applicazione al principio contabile n. 25 redatto dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili. Tali imposte anticipate sono state calcolate solo sulle differenze temporanee significative tra il valore attribuito ad una attività o passività secondo i criteri civilistici ed il valore attribuito a quella attività od a quella passività a fini fiscali. Nell'apposito allegato in calce alla Nota Integrativa si evidenzia il prospetto delle differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte anticipate e differite.

Le attività per imposte anticipate sono rilevate per tutte le differenze temporanee deducibili, in rispetto al principio della prudenza, se vi è la ragionevole certezza dell'esistenza negli esercizi in cui le stesse si riverteranno di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare.

Al 31/12/2021 il saldo delle imposte anticipate è pari ad € 8.155.158, con un incremento di € 2.028.876 rispetto all'esercizio precedente legato agli accantonamenti dei fondi rischi per complessivi € 2.120.556 ed al fondo rischi su crediti tassato per € 23.040, in parte bilanciato dai reversal legati agli utilizzi dell'anno per € 114.720. Le imposte anticipate dell'esercizio sono state evidenziate all'interno della voce 20 del conto economico.

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

Non viene rappresentata la ripartizione per area geografica dei crediti iscritti tra le immobilizzazioni finanziarie in quanto non significativa.

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

Non sono iscritti in bilancio crediti di tale natura.

### Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

#### Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Il saldo della voce al 31 dicembre 2020 era dato dal credito finanziario verso la controllante Gruppo Villa Maria S.p.A.. (€ 9.514.835 al 31/12/2020) e verso la collegata Santa Maria Hospital - GVM Care Research S.p.A. (€ 2.947.425 al 31/12/2020).

Ricordiamo che si tratta di rapporti di tipo finanziario, fruttiferi, senza clausola di postergazione, regolati a tassi di mercato.

Il saldo del finanziamento verso Gruppo Villa Maria S.p.A. risulta a debito al 31 dicembre 2021 pertanto è stato riclassificato nel passivo.

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio
<b>Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria</b>	12.462.260	(12.462.260)
<b>Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>	12.462.260	(12.462.260)

### Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono valutate al valor nominale.

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Depositi bancari e postali</b>	391.173	(362.653)	28.520
<b>Denaro e altri valori in cassa</b>	6.968	18.604	25.572
<b>Totale disponibilità liquide</b>	398.141	(344.049)	54.092

## Ratei e risconti attivi

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

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

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

	31-dic-20	Variazioni	31-dic-21
Canoni leasing	9.821	27.215	37.036
Premi assicurativi	4.367	(3.782)	585
Affitti	-	-	-
Canoni di manutenzione, assistenza e noleggio	12.511	32.062	44.573
Imposta di registro e bolli	4.274	190	4.464
Interessi passivi e commissioni factor	48.359	(28.039)	20.320
Costi anticipati per spese di pubblicità	-	-	-
Costi sospesi per degenze a cavaliere	71.470	7.463	78.933
Consulenze	4.536	884	5.420
Altri costi anticipati minori	665	(33)	632
<b>Totale risconti attivi</b>	<b>156.003</b>	<b>35.960</b>	<b>191.963</b>
<b>TOTALE RATEI E RISCONTI ATTIVI (D)</b>	<b>156.003</b>	<b>35.960</b>	<b>191.963</b>

Nella voce risconti attivi è compresa la quota di costi sospesa per pazienti degenti a fine anno per i quali non è ancora stata completata la prestazione sanitaria e dove pertanto non è ancora maturato il diritto alla fatturazione così come previsto dal regime della fatturazione a D.R.G. (cioè sulla base delle prestazioni sanitarie realmente eseguite e completate nell'anno).

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

Secondo quanto richiesto dal C.C., 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 esposte 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 € 2.627.243, il quale ha subito un incremento di € 686.643 a seguito della fusione per incorporazione della società Santa Maria Hospital - GVM Care & Research S.r.l. nella società Anthea Hospital S.r.l. (per un dettaglio si rimanda a quanto riportato nella parte iniziale della presente nota integrativa, all'interno del paragrafo relativo agli eventi significativi avvenuti nell'esercizio), dalla riserva legale pari a € 427.029, dalla riserva per avanzo di fusione per € 15.503.430 (trattasi dell'avanzo da concambio che è emerso a seguito della summenzionata operazione di fusione per incorporazione, rettificato per € 353.964 quale disavanzo da annullamento dato dalla differenza tra il valore della partecipazione detenuta da Anthea Hospital S.r.l. rispetto al patrimonio netto di pertinenza detenuto in Santa Maria Hospital - GVM Care & Research S.r.l.), dalla riserva straordinaria pari a € 8.839.706, dalla riserva per arrotondamento all'euro per € 1, dalla riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi negativa per € 2.522, dagli Utili portati a nuovo per € 321.722 e dalla perdita d'esercizio per € 5.206.672.

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente	Altre variazioni		Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi		
<b>Capitale</b>	1.940.600	-	686.643	-		2.627.243
<b>Riserva legale</b>	427.029	-	-	-		427.029
<b>Altre riserve</b>						
<b>Riserva straordinaria</b>	8.839.706	-	-	-		8.839.706
<b>Varie altre riserve</b>	3	-	15.503.430	3		15.503.430
<b>Totale altre riserve</b>	8.839.709	-	15.503.430	3		24.343.136
<b>Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi</b>	(7.523)	-	5.001	-		(2.522)
<b>Utili (perdite) portati a nuovo</b>	-	321.722	-	-		321.722
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	321.722	(321.722)	-	-	(5.206.672)	(5.206.672)
<b>Totale patrimonio netto</b>	11.521.537	-	16.195.074	3	(5.206.672)	22.509.936

### **Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi**

Con riferimento alla riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi Vi segnaliamo che la società ha sottoscritto nel 2017 un contratto di copertura su tassi di interesse (IRS) con Unicredit.

L'obiettivo strategico della direzione aziendale è quello di stabilizzare i flussi finanziari attesi dell'elemento coperto, in questo caso l'interesse variabile pagato periodicamente sul debito collegato ad un contratto di leasing finanziario. Ai sensi di quanto previsto dall'articolo 2426, comma 1, numero 11-bis, del codice civile gli strumenti finanziari derivati sono iscritti al fair value e sono valutati al fair value ad ogni data di chiusura del bilancio. Ad ogni chiusura di bilancio, la società rileva nello stato patrimoniale lo strumento di copertura al fair value e in contropartita alimenta la voce A) VII "Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi".

Il fair value al 31 dicembre 2021 di tale contratto evidenzia un valore negativo pari a (2.522), pertanto, così come previsto dall'OIC 32 è stata rilevata nel patrimonio netto una Riserva (negativa) per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi in contropartita al Fondo rischi per strumenti finanziari derivati per pari importo.

Per maggiori dettagli si rimanda a quanto riportato nella sezione seguente dei fondi rischi e nel paragrafo relativo alle informazioni sugli strumenti finanziari derivati.

## Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Nei seguenti prospetti sono analiticamente indicate le voci di patrimonio netto, con specificazione della loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché della loro avvenuta utilizzazione nei precedenti tre esercizi.

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
<b>Capitale</b>	2.627.243			-
<b>Riserva legale</b>	427.029	Utili	A;B	427.029
<b>Altre riserve</b>				
<b>Riserva straordinaria</b>	8.839.706	Utili	A;B;C	8.839.706
<b>Varie altre riserve</b>	15.503.430	Capitale	A;B	15.503.430
<b>Totale altre riserve</b>	24.343.136			-
<b>Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi</b>	(2.522)			-
<b>Utili portati a nuovo</b>	321.722	Utili		-
<b>Totale</b>	27.716.608			24.770.165
<b>Quota non distribuibile</b>				16.038.545
<b>Residua quota distribuibile</b>				8.731.620

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.

	Strumenti finanziari derivati passivi	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
<b>Valore di inizio esercizio</b>	7.523	26.280.555	26.288.078
<b>Variazioni nell'esercizio</b>			
<b>Accantonamento nell'esercizio</b>	-	8.835.650	8.835.650
<b>Utilizzo nell'esercizio</b>	5.001	478.000	483.001
<b>Totale variazioni</b>	(5.001)	8.357.650	8.352.649
<b>Valore di fine esercizio</b>	2.522	34.638.205	34.640.727

### **Fondi per rischi ed oneri su strumenti finanziari derivati**

La Società ha in essere, in relazione ad un leasing finanziario, un contratto di copertura sui tassi di interesse per un valore nozionale al 31 dicembre 2021 di Euro 441.863. Si tratta tecnicamente di interest rate swap, ovvero di strumento derivato "semplice" in cui la vostra società (acquirente dello swap) si è impegnata, con riferimento ad un certo nozionale, ad effettuare pagamenti a tasso fisso e riceve dalla banca (venditore dello swap) quelli a tasso variabile. E' evidente l'intento di "copertura" dal rischio di innalzamento dei tassi di interesse collegato all'indebitamento regolato sulla base dell'euribor. L'ammontare sottoscritto rappresenta il 87% circa del valore del leasing e si riduce proporzionalmente con la riduzione del debito residuo del contratto di leasing sottostante a cui si riferisce, sono inoltre perfettamente allineate sia la durata dello strumento derivato rispetto all'elemento coperto, sia le scadenze di regolazione dei flussi del derivato, le quali coincidono con il piano di ammortamento del leasing finanziario.

Ad ogni data di chiusura del bilancio gli strumenti finanziari derivati sono valutati al fair value e classificati nello stato patrimoniale nelle apposite voci dell'attivo circolante o immobilizzato (ove di copertura di attività immobilizzate o di passività esigibili oltre i 12 mesi) nei casi di fair value positivo oppure dei fondi per rischi e oneri nei casi di fair value negativo. Le variazioni di fair value rispetto all'esercizio precedente dei derivati che non soddisfano i requisiti per essere qualificati come operazioni di copertura sono rilevate nelle specifiche voci di conto economico. Se un derivato è designato a copertura dell'esposizione al rischio di variabilità dei flussi finanziari attribuibili ad attività o passività iscritte in bilancio, le variazioni di fair value sono rilevate nell'apposita riserva di patrimonio netto.

Trattandosi di derivato di copertura di flussi finanziari, la variazione di fair value rispetto all'esercizio precedente è stata contabilizzata nel Patrimonio Netto, nella voce A) VII Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi.

### 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-dic-20	Acc.ti	Utilizzi	31-dic-21
Fondo rischi	1.323.939	-	-	1.323.939
Fondo rischi rinnovo CCNL	261.300	-	201.000	60.300
Fondo rischi cause in corso	5.402.871	1.097.000	277.000	6.222.871
Fondo rischi contenzioso ASL	19.292.445	7.738.650	-	27.031.095
<b>Altri Fondi</b>	<b>26.280.555</b>	<b>8.835.650</b>	<b>- 478.000</b>	<b>34.638.205</b>

La voce "Fondi Rischi" si riferisce principalmente, per € 1.206.370, ad accantonamenti effettuati negli esercizi precedenti per la svalutazione di immobilizzazioni materiali e immateriali riferite alla ex Villa Giustina fusa in Medicol S.r.l. nell'esercizio 2009, acquisiti a seguito della già citata fusione.

Il fondo rischi per contenziosi ASL è iscritto a fronte sia di un potenziale rischio di applicazione di penalità per il superamento dei budgets di spesa imposti dalla Regione, sia per contenziosi in essere con la Regione e la ASL di Bari.

L'ammontare del fondo rischi ASL è ritenuto congruo a coprire eventuali passività future collegate ai contenziosi ancora in essere, sulla base delle informazioni disponibili e sullo stato attuale di tali contenziosi; in particolare sono ancora pendenti al TAR di Bari i giudizi a suo tempo promossi relativamente alla quantificazione dei budget per l'anno 2009 e precedenti.

In considerazione di quanto sopra esposto anche per l'esercizio 2021 abbiamo ritenuto opportuno e prudenziale effettuare un accantonamento di € 238.650 per il rischio legato al superamento del limite di spesa imposto nel contratto di fornitura dalla ASL per tale esercizio.

Il fondo è stato accantonato per ulteriori € 7.500.000 nel corso dell'esercizio con riferimento agli extrabudget degli anni ante 2009 alla luce dell'orientamento giurisprudenziale ormai consolidato che ha rigettato il nostro ricorso. Pur ritenendo valide le nostre ragioni e continuando nell'azione legale, si è ritenuto prudenziale accantonare euro 4,2 milioni a fronte dei crediti esistenti ante 2009.

Durante l'anno 2021 inoltre, la Regione Puglia, con atti diversi, sulla base dell'esito del lungo contenzioso riguardante la definizione delle tariffe nel periodo 2010 e 2011-2013 ha definito i saldi relativi a quegli anni sulla base della sua ricognizione contabile riferita ai dati del sistema informatico regionale Edotto. Dai documenti pervenuti, risultano rischi ulteriori sui crediti per euro 1,2 milioni che si ritiene prudenziale accantonare nel fondo rischi ASL.

La restante quota dell'accantonamento pari a 2,1 milioni, in modo prudenziale, si riferisce a rischi relativi ai crediti del periodo 2014 -2018 ancora in essere e per i quali ci sono contenziosi in corso, nonché a crediti relativi a vecchia attività in indiretta ed a crediti privati e assicurati.

E' evidente che il tema dei tetti di spesa e della produzione eccedente tali tetti, il cui esito ad oggi non risulta anticipabile ed è conseguentemente da ritenersi incerto, è un tema complesso e articolato, risulta pertanto difficile la quantificazione oggettiva di tali rischi, ma certamente il fondo rischi contenzioso ASL iscritto in bilancio, rappresenta la migliore stima considerate le informazioni ad oggi disponibili, e considerato altresì quanto iscritto nel fondo svalutazione crediti.

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 2014-2016 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 l'esercizio 2017 invece è stata sottoscritta una polizza assicurativa a parziale copertura di tali rischi.

Nell'esercizio 2018, le società del Gruppo GVM Care & Research hanno sottoscritto una polizza assicurativa "grandi rischi" contro la responsabilità civile, la quale copre i rischi sanitari di maggiore rilievo, mentre l'ufficio legale-sinistri interno al Gruppo si è occupato della valutazione dei rischi sanitari non coperti da tale polizza assicurativa. Nel 2019, nel 2020 e nel 2021 le società del Gruppo GVM Care & Research hanno sottoscritto una polizza assicurativa contro la responsabilità civile.

L'accantonamento al fondo rischi cause in corso, pari a € 1.097.000 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 € 277.000 e si riferiscono a definizioni di controversie.

Il fondo rischi rinnovo CCNL, accantonato nel corso dell'esercizio 2020 a fronte del rinnovo del contratto collettivo nazionale del personale dipendente, non medico, della sanità privata è stato utilizzato nel 2021 per € 201.000.

## 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. 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. 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	1.585.364
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	51.727
Utilizzo nell'esercizio	241.183
Totale variazioni	(189.456)
Valore di fine esercizio	1.395.908

## Debiti

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

Nello specifico vi segnaliamo che è stato applicato il metodo del costo ammortizzato con riferimento al finanziamento acceso nel corso del 2016 con Banca Intesa del valore di € 8.000.000. La scadenza originaria del finanziamento prevista per il 23/03/2021, è stata posticipata al 23/03/2022 in seguito all'ottenimento della sospensione del pagamento della quota capitale della rate in scadenza al 31/03/2020 e 30/09/2020, prevista dal D.L. c.d. "Cura Italia" del 17 marzo 2020. Il finanziamento è stato estinto nel corso del 2021.

## 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 soci per finanziamenti	7.085.329	(4.972.613)	2.112.716	2.112.716	-
Debiti verso banche	7.403.839	(2.400.815)	5.003.024	412.097	4.590.927
Debiti verso fornitori	12.626.527	(215.546)	12.410.981	12.410.981	-
Debiti verso imprese controllate	-	661.038	661.038	661.038	-
Debiti verso imprese collegate	1.629.508	(1.629.508)	-	-	-
Debiti verso controllanti	3.251.698	(2.143.163)	1.108.535	1.108.535	-
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	8.358.510	4.005.324	12.363.834	12.363.834	-
Debiti tributari	679.427	(42.397)	637.030	637.030	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	334.404	13.841	348.245	348.245	-
Altri debiti	4.949.458	(782.354)	4.167.104	4.167.104	-
<b>Totale debiti</b>	<b>46.318.700</b>	<b>(7.506.193)</b>	<b>38.812.507</b>	<b>34.221.580</b>	<b>4.590.927</b>

Il saldo della voce in esame complessivamente presenta un decremento rispetto all'esercizio precedente per € 7.506.193.

Il saldo passa da € 46.318.700 dello scorso esercizio ad € 38.812.507 al 31 dicembre 2021. Le principali variazioni sono così riassumibili e derivanti dall'effetto combinato di:

- decremento dei debiti verso soci per finanziamenti di € 4.972.613;
- decremento dei debiti verso banche conseguente al rimborso anticipato delle rate del mutuo Intesa San Paolo in scadenza per € 2.400.000;
- decremento dei debiti verso fornitori per complessivi € 215.546;
- decremento dei debiti verso collegate per complessivi € 1.629.508;
- incremento dei debiti verso imprese controllate per € 661.038;
- decremento dei debiti verso controllanti per complessivi € 2.143.163; il saldo si riferisce per € 251.590 al debito verso Gruppo Villa Maria derivante dall'adesione al consolidato fiscale;
- incremento dei debiti verso consociate per complessivi € 4.005.324;
- decremento degli altri debiti per € 782.354.

Con riferimento al saldo dei debiti verso soci per finanziamenti (pari ad Euro 2.112.716) si segnala che si tratta di rapporto finanziario, fruttifero, senza clausola di postergazione e gestito attraverso un conto corrente infragruppo regolato a tassi di mercato, instaurato al fine di ottimizzare i flussi finanziari all'interno del Gruppo stesso al quale la Vostra società appartiene e per la gestione di tesoreria accentrata delle risorse disponibili.

### Suddivisione dei debiti per area geografica

Non viene rappresentata la ripartizione per area geografica dei debiti in quanto ritenuta non significativa.

### Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

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

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

Non sono iscritti in bilancio debiti di tale natura.

## **Ratei e risconti passivi**

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

31-dic-20

Variazioni

31-dic-21

Differenziale passivo swap	288	(107)	181
Interessi passivi su finanziamento	15.761	(15.761)	-
<b>Totale ratei passivi</b>	<b>16.049</b>	<b>(15.761)</b>	<b>181</b>
Contributi in c/impianto	243.050	(92.726)	150.324
Credito d'imposta su beni strumentali	-	367.206	367.206
<b>Totale risconti passivi</b>	<b>243.050</b>	<b>(92.726)</b>	<b>517.530</b>
<b>TOTALE RATEI E RISCONTI PASSIVI (E)</b>	<b>259.099</b>	<b>(108.487)</b>	<b>517.711</b>

## Nota integrativa, conto economico

I ricavi, i proventi e i 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, nonché delle imposte direttamente connesse agli stessi.

## 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.

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

<b>TIPO DI PRESTAZIONE</b>	<b>31-dic-21</b>	<b>31-dic-20</b>	<b>variazione</b>
Prestazioni ambulatoriali	5.518.770	5.478.581	1%
Prestazioni sanitarie medico chirurgiche	45.263.123	46.745.769	-3%
<b>Totale</b>	<b>50.781.893</b>	<b>52.224.350</b>	<b>-3%</b>

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

Non viene rappresentata la ripartizione per area geografica dei ricavi delle vendite e delle prestazioni in quanto ritenuta non significativa.

### **Altri Ricavi e proventi**

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

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

La voce Altri Ricavi e proventi al 31 dicembre 2021 ammonta ad € 2.702.017 rispetto ad € 1.856.163 al 31 dicembre 2020.

La società ha beneficiato del credito d'imposta per la sanificazione e l'acquisto di dispositivi di protezione individuale di cui all'articolo 32 del D.L. 73/2021, per € 18.238, per € 92.726 del credito d'imposta sull'acquisto di beni strumentali previsto dall'articolo 1, commi 184-197, L. 160/2019 (c.d. Legge di Bilancio 2020) e per € 34.052 del credito d'imposta sull'acquisto di beni strumentali previsto dall'articolo 1, commi da 1051-1063, L. 178/2020 (c.d. Legge di Bilancio 2021).

## **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 di servizi continuative, i relativi costi sono iscritti per la quota maturata.

I costi della produzione ammontano ad € 59.586.371 (€ 52.719.723 al 31/12/2020).

Per una migliore disamina dell'incremento dei costi della produzione si rimanda a quanto indicato in Relazione sulla Gestione.

La voce B6) accoglie i costi per materie prime, sussidiarie e di consumo ed ammonta a € 12.005.964 (€ 12.604.811 al 31/12/2020).

La voce B7) accoglie i costi derivanti dall'acquisizione di servizi per l'attività di impresa e si compone delle seguenti voci:

- € 5.098.030 (€ 4.416.288 nel 2020) per costi di funzionamento (mensa, pulizie, lavanderia, ecc.);
- € 11.657.291 (€ 11.066.599 nel 2020) per consulenze professionali;
- € 1.342.531 (€ 1.489.190 nel 2020) per manutenzioni e riparazioni ordinarie;
- € 2.104.053 (€ 1.824.156 nel 2020) per servizi generali e commerciali, tra cui utenze, trasporti, ecc..

La voce B8) accoglie i costi per godimento beni di terzi (affitti, noleggi, leasing, ecc.) per € 4.356.607 (€ 3.922.167 nel 2020).

La voce B9) accoglie i costi del personale dipendente comprensivo di oneri sociali e indennità di fine rapporto.

La voce B12) accoglie gli accantonamenti per rischi relativi a contenziosi sanitari per € 1.097.000 ed € 7.738.650 per gli accantonamenti al fondo rischi ASL.

La voce B14) accoglie gli oneri diversi di gestione per complessivi € 4.029.441 (€ 4.536.826 nel 2020), tra cui € 3.130.472 (€ 3.463.270 nel 2020) relativi ad IVA indetraibile ed € 224.703 (€ 222.679 nel 2020) relativi ad emolumenti ad organi sociali.

## 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 € 1.600 e sono riferiti ai dividendi percepiti COPAG, società nella quale 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 di c/c	7	32	
- interessi attivi da collegate	0	49.275	
- interessi attivi da controllante	4.145	16.664	
- interessi attivi per rateizzazione tasse	0	0	
- interessi attivi di mora	2.921.727	2.804.609	
<b>Totale</b>	<b>2.925.879</b>	<b>2.870.580</b>	<b>2%</b>
<b>Oneri finanziari in unità di Euro:</b>			
- interessi passivi su scoperto c/c	6	-	
- interessi passivi di mora	265.097	221.646	
- interessi passivi su mutuo	63.572	84.787	
- interessi passivi su fin. controllante	76.009	61.649	
- interessi passivi su factor	48.877	157.011	
- interessi passivi diversi	-	-	
- oneri e spese bancarie	12.719	8.816	
- differenziale passivo swap	4.774	6.360	
- acc.to al fondo interessi di mora	2.921.727	2.804.609	
<b>Totale</b>	<b>3.392.781</b>	<b>3.344.878</b>	<b>1%</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.

Le imposte anticipate contabilizzate nell'esercizio ammontano ad € 2.028.876 e derivano principalmente dagli accantonamenti ed utilizzi dei fondi rischi.

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	15
Operai	1
Altri dipendenti	204
<b>Totale Dipendenti</b>	<b>220</b>

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

Nel seguente prospetto sono espone 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. I compensi erogati al Collegio Sindacale comprendono l'onorario per l'attività di revisione contabile.

	Amministratori	Sindaci
<b>Compensi</b>	194.000	30.703

### **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 e le garanzie non risultanti dallo stato patrimoniale:

-

#### Canoni di leasing.

Rappresentano l'impegno, pari a € 1.533.819, assunto nei confronti di società di locazione finanziaria per il pagamento dei canoni residui di leasing ancora in essere al 31 dicembre.

#### Garanzie reali prestate ad Istituti di Credito

L'importo di € 62.620 si riferisce alla garanzia attiva pari alla fidejussione bancaria rilasciata da Allianz Bank in favore di Regione Puglia.

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

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.

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.

Le copie integrali dell'ultimo Bilancio, nonché le Relazioni degli amministratori, dei sindaci e del soggetto incaricato della revisione legale dei conti della società GRUPPO VILLA MARIA S.p.A. sono depositate presso la sede della stessa così come disposto dall'art.2429, c. 3 del Codice Civile.

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

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

#### PASSIVO

A) Patrimonio netto		
Capitale sociale	3.559.425	3.559.425
Riserve	247.584.006	29.960.449
Utile (perdita) dell'esercizio	- 2.073.011	- 580.532
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>249.070.420</b>	<b>32.939.342</b>
B. Fondi per rischi ed oneri	22.997.776	30.745.391

C. Trattamento di fine rapporto		345.031		310.875
D. Debiti		445.245.333		392.651.869
E. Ratei e risconti passivi		710.885		682.656
<b>Totale passivo(A+B+C+D+E)</b>		<b>718.369.445</b>		<b>457.330.133</b>

#### CONTO ECONOMICO

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

#### Consolidato Fiscale

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

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

- 1) Gli importi relativi ai crediti d'imposta, alle ritenute di acconto, agli eventuali acconti autonomamente versati, sono riconosciuti dalla capogruppo alla società a riduzione dell'ammontare dell'Ires dovuta ovvero, qualora la società presenti una perdita fiscale, sono pagati dalla capogruppo entro il termine previsto per il versamento del saldo Ires.
- 2) L'eventuale debito per le imposte di competenza dell'esercizio viene rilevato verso la capogruppo anziché verso l'Erario.
- 3) L'eventuale perdita fiscale viene trasferita alla capogruppo che riconosce, come contropartita, un compenso pari all'aliquota Ires dell'esercizio corrente applicata alla perdita;
- 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

Nel corso del 2017 la Società ha stipulato con Unicredit un contratto di finanza derivata per l'utilizzo di un prodotto denominato Interest Rate Swap, ovvero uno strumento derivato "semplice" in cui la vostra società (acquirente dello swap) si è impegnata, con riferimento ad un certo nozionale, ad effettuare pagamenti a tasso fisso e riceve dalla banca (venditore dello swap) quelli a tasso variabile.

L'obiettivo è quello di "coprirsi" dal rischio di innalzamento dei tassi di interesse collegato all'indebitamento verso la società di leasing regolato sulla base dell'euribor. Il nozionale di riferimento corrisponde alla somma delle rate ancora da pagare alla società di leasing in relazione al contratto di locazione finanziaria n. 1667657 stipulato con Unicredit Leasing per un attrezzatura denominata "Gamma Knife".

In ottemperanza a quanto previsto dall'art. 2427-bis C.C. si riportano di seguito le principali informazioni relative all'unico contratto IRS in essere al 31 dicembre 2021, che presenta un fair valore negativo pari ad € 2.522 ed è iscritto nei fondi per rischi ed oneri.

TIPO	ANNI	BANCA	NOZIONALE	TASSO DEBITORE CLIENTE	TASSO BANCA	DATA	DATA INIZIO	DATA FINE	FAIR VALUE
IRS	6	UNICREDIT	€ 441.863	0,36%	EUR3 M/360 CON FLOOR -1,50%	02/10 /2017	12/12 /2017	12/06 /2023	-2.522
			A scalare						

### Operazioni con parti correlate

Nel corso dell'esercizio non sono state poste in essere operazioni con parti correlate di importo rilevante e concluse a condizioni diverse da quelle di mercato.

Vi riportiamo nell'allegato D i rapporti economici, patrimoniali 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 dicembre 2021 che chiude con una perdita pari ad € 5.206.672 che proponiamo di coprire mediante la riserva straordinaria.

Si propone altresì la destinazione dalla riserva straordinaria alla riserva indisponibile (ex art. 60 del D.L. 104/2020 e successive modifiche ex D.L. 228/2021) dell'importo di € 684.291 corrispondente alla quota di ammortamenti sospesi nell'esercizio 2021.

Bari, 22 marzo 2022

Anthea S.r.l.  
Per il Consiglio di Amministrazione  
L'Amministratore Delegato  
*Eleonora Sansavini*

**ALLEGATO A**  
**ANTHEA HOSPITAL S.R.L. A SOCIO UNICO**  
**PROSPETTO DI CONTABILIZZAZIONE DELLE LOCAZIONI FINANZIARIE COME DA ART. 2427 PUNTO 22 DEL CODICE CIVILE**

ENTE LOCATORE	N° CONTRATTO	DESCRIZ. DEL CESPITE	COSTO SOSTENUTO DAL CONCEDENTE	VALORE ATTUALE RATE NON SCADUTE COMPRESO OPZ. FINALE	ONERE FINANZIARIO EFFETTIVO CANONI 2021	AMM.TI E RETTIFICHE 2021	FONDO AMM.TO AL 31/12/2021	VALORE NETTO AL 31/12/2021
Societa Generale - Philips Medical Capital	221064	Attr.elettrom.	170.000	-	-	21.250	159.375	10.625
BNP PARIBAS	W0061651	Arredamenti	90.000	-	30	9.000	58.500	31.500
GE CAPITAL	400352	Ventilatore Avance	17.000	-	11	2.125	13.813	3.187
UNICREDIT	1667657	Gamma Knife	1.680.000	719.989	13.216	210.000	1.050.000	630.000
SARDALEASING	175300	Contropulsatore cardio	58.000	36.870	548	7.250	29.000	29.000
BNP PARIBAS	14551	Sistema ultrasuoni	70.000	50.150	688	8.750	21.875	48.125
BNL LEASING	26937	Macchina elett. Per esami	78.368	56.145	760	9.796	24.490	53.878
SARDALEASING	174298	Sist.dig. Telecom. Per radiografia e fluoroscopia	155.000	111.199	1.585	19.375	48.438	106.562
SARDALEASING	175754	Tavolo operatorio completo	57.000	40.860	598	7.125	17.813	39.187
SARDALEASING	174297	Sist.dig. Telecom. Per radiografia e fluoroscopia	155.000	104.831	1.546	19.375	48.438	106.562
BNL LEASING S.P.A.	65517	Macchinari diagnostico angiografo	450.000	413.775	2.816	28.125	28.125	421.875
<b>Totale</b>			<b>2.980.368</b>	<b>1.533.819</b>	<b>21.798</b>	<b>342.171</b>	<b>1.499.867</b>	<b>1.480.501</b>

**ALLEGATO B**  
**ANTHEA HOSPITAL S.R.L. A SOCIO UNICO**  
**PROSPETTO DELLE VARIAZIONI NEI CONTI DEL PATRIMONIO NETTO DEGLI ULTIMI DUE ESERCIZI**

	CAPITALE SOCIALE	RISERVA LEGALE	RISERVA STRAORDINARIA	RISERVA COPERTURA FLUSSI FIN.	RISERVA PER AVANZO DI FUSIONE	RISERVA PER ARROT. EURO	UTILI PERDITE A NUOVO	UTILE/PERDITA DELL' ESERCIZIO	TOTALE P. NETTO
<b>SALDI AL 01.01.2019</b>	<b>1.940.600</b>	<b>302.487</b>	<b>8.839.706</b>	<b>(13.091)</b>	<b>-</b>	<b>(1)</b>	<b>-</b>	<b>1.095.786</b>	<b>12.165.487</b>
Assemblea soci approv.bilancio: a Riserva Legale a dividendi		54.789						(54.789) (1.040.997)	- (1.040.997)
Valutazione derivati al FV				1.566					1.566
Arrotondamenti euro						2			2
Utile al 31 dicembre 2019								1.395.053	1.395.053
<b>SALDI AL 31.12.2019</b>	<b>1.940.600</b>	<b>357.276</b>	<b>8.839.706</b>	<b>(11.525)</b>		<b>1</b>	<b>-</b>	<b>1.395.053</b>	<b>12.521.111</b>
<b>SALDI AL 01.01.2020</b>	<b>1.940.600</b>	<b>357.276</b>	<b>8.839.706</b>	<b>(11.525)</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>1.395.053</b>	<b>12.521.111</b>
Assemblea soci approv.bilancio: a Riserva Legale a dividendi		69.753						(69.753) (1.325.300)	- (1.325.300)
Valutazione derivati al FV				4.002					4.002
Arrotondamenti euro						2			2
Utile al 31 dicembre 2020								321.722	321.722
<b>SALDI AL 31.12.2020</b>	<b>1.940.600</b>	<b>427.029</b>	<b>8.839.706</b>	<b>(7.523)</b>	<b>-</b>	<b>3</b>	<b>-</b>	<b>321.722</b>	<b>11.521.537</b>
<b>SALDI AL 01.01.2021</b>	<b>1.940.600</b>	<b>427.029</b>	<b>8.839.706</b>	<b>(7.523)</b>	<b>-</b>	<b>3</b>	<b>-</b>	<b>321.722</b>	<b>11.521.537</b>
Assemblea soci approv.bilancio: a utili a nuovo							321.722	(321.722)	-
Fusione S.MariaGVM_aumento cap soc Fusione S.MariaGVM_Avanzo da concambio	686.643				15.503.430				686.643 15.503.430
Valutazione derivati al FV				5.001					5.001
Arrotondamenti euro						(2)			(2)
Utile al 31 dicembre 2021								(5.206.672)	(5.206.672)
<b>SALDI AL 31.12.2021</b>	<b>2.627.243</b>	<b>427.029</b>	<b>8.839.706</b>	<b>(2.522)</b>	<b>15.503.430</b>	<b>1</b>	<b>321.722</b>	<b>(5.206.672)</b>	<b>22.509.937</b>

## ALLEGATO C

ANTHEA HOSPITAL S.R.L. A SOCIO UNICO

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

	SITUAZIONE AL 31/12/2020		INCREMENTI		DECREMENTI		SITUAZIONE AL 31/12/2021	
	Ammontare delle differenze temporanee	Effetto fiscale						
<b>Saldo Imposte anticipate</b>								
Fondo svalutazione crediti eccedente	392.189	94.125	96.000	23.040	-	-	488.189	117.165
Fondo rischi	100.000	24.000	-	-	-	-	100.000	24.000
Arretrati rinnovo contrattuale	80.799	19.392	-	-	-	-	80.799	19.392
Rinnovo CCNL	261.300	62.712	-	-	(201.000)	(48.240)	60.300	14.472
Fondo Interessi di mora	69.588	16.702	-	-	-	-	69.588	16.702
Fondo rischi cause in corso al 24%	5.402.871	1.296.636	1.097.000	263.280	(277.000)	(66.480)	6.222.871	1.493.436
Fondo rischi ASL al 24%	19.209.534	4.612.715	7.738.650	1.857.276	-	-	26.948.184	6.469.991
<b>Totale</b>	<b>25.516.281</b>	<b>6.126.282</b>	<b>8.931.650</b>	<b>2.143.596</b>	<b>(478.000)</b>	<b>(114.720)</b>	<b>33.969.931</b>	<b>8.155.158</b>
<b>Saldo Imposte differite</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale fondo per imposte differite</b>		-						-
<b>Totale crediti verso l'erario per imposte anticipate</b>		<b>6.126.282</b>		<b>2.143.596</b>		<b>(114.720)</b>		<b>8.155.158</b>

Imposte anticipate attinenti a perdite fiscali dell' esercizio -

Imposte anticipate attinenti a perdite fiscali degli esercizi precedenti -

**ALLEGATO D**  
**ANTHEA HOSPITAL S.R.L. a SOCIO UNICO**

**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
CITTA' DI LECCE HOSPITAL S.R.L.	13.777	59.001				222.569				53.193
OSPEDALE SAN CARLO DI NANCY SRL	6.575	5.232				5.232				7.655
GVM SERVIZI Soc Cons a r.l.	114.221	1.771.529				2.360.056	2.799			
EUROSETS SRL	2.668	3.255								
GEST		617.811				491.132				
GRUPPO VILLA MARIA S.P.A.	73.200	856.945				694.421				
<i>GVM per adesione al consolidato fiscale</i>	-	251.590								
GVM ENGINEERING S.R.L.		54.194				49.000				
ISTITUTO CLINICO CASALPALOCCO SRL		-	4.386							
GVM FUTUR LIFE	2.846	1.042.921			3.634	856.873	2.486			
GVM REAL ESTATE S.R.L.						2.045.338	6.221			
KRONOSAN S.R.L.	639.366	6.562.403			10.061.487	706.498				
BIOSPORT	46.516									
CLINICA PRIVATA VILLALBA	10.615									9.031
MARIA CECILIA HOSPITAL S.R.L.	9.503	3.528								5.772
SANTA MARIA HOSPITAL S.P.A.	369.962	661.038				1.604.530	36	1.520	1.327.164	
SALUS HOSPITAL	7.686									6.300
SPITALI EUROPEAN SHPK	7.999									
TMA		2.216.393				1.211.393	5.002			
LOGLIFE FORMULA S.P.A.		16.711					30.304			
VILLA MARIA BEATRICE		610								
VILLA TIBERIA HOSPITAL	644									
VILLA TORRI HOSPITAL	276									276
CASA DI CURA C.G. RUESCH	450									
PRIMUS FORLI' MEDICAL CENTER	306	14.631				21.938	14			

<b>RAPPORTI FINANZIARI</b>						
Denominazione società	Esercizio 2021					
	Crediti	Debiti	Garanzie	Impegni	Oneri	Proventi
GRUPPO VILLA MARIA		2.112.716			76.009	4.145

**ALLEGATO E**  
**ANTHEA HOSPITAL S.R.L. a SOCIO UNICO**

**Tabella riassuntiva delle attività e passività beneficiate dalle operazioni di fusione effettuate nell'anno**

<b>ATTIVO</b>	<b>Società incorporante Anthea Hospital S.r.l. al 31/12/2020</b>	<b>Saldi incorporata Santa Maria Hospital GVM Care &amp; Research SpA al 31/12/2020</b>	<b>Effetto Fusione</b>	<b>Totale 31/12/2020</b>	<b>Anthea Hospital S.r.l. al 31/12/2021</b>
Immobilizzazioni immateriali	11.357.970	-		11.357.970	11.209.301
Immobilizzazioni materiali	4.475.016	-		4.475.016	4.446.252
Immobilizzazioni finanziarie	12.555.594	32.621.793	- 12.472.500	32.704.887	33.272.582
Rimanenze	701.455	-		701.455	618.719
Crediti	43.866.339	26.500		43.892.839	48.083.881
Attività finanziarie non immobilizzate	12.462.260	-		12.462.260	-
Disponibilità liquide	398.141	15.122		413.263	54.092
Ratei e risconti attivi	156.003	-		156.003	191.963
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>85.972.778</b>	<b>32.663.415</b>	<b>- 12.472.500</b>	<b>106.163.693</b>	<b>97.876.790</b>

<b>PASSIVO</b>	<b>Società incorporante Anthea Hospital S.r.l. al 31/12/2020</b>	<b>Saldi incorporata Santa Maria Hospital GVM Care &amp; Research SpA al 31/12/2020</b>	<b>Effetto Fusione</b>	<b>Totale 31/12/2020</b>	<b>Anthea Hospital S.r.l. al 31/12/2021</b>
Patrimonio Netto	11.521.537	28.662.573	- 12.472.500	27.711.610	22.509.937
Fondi rischi e oneri	26.288.078	-		26.288.078	34.640.727
Trattamento di fine rapporto	1.585.364	-		1.585.364	1.395.908
Debiti	46.318.700	4.000.842		50.319.542	38.812.507
Ratei e risconti passivi	259.099	-		259.099	517.711
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>85.972.778</b>	<b>32.663.415</b>	<b>- 12.472.500</b>	<b>106.163.693</b>	<b>97.876.790</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>Società incorporante Anthea Hospital S.r.l. al 31/12/2020</b>	<b>Saldi incorporata Santa Maria Hospital GVM Care &amp; Research SpA al 31/12/2020</b>	<b>Effetto Fusione</b>	<b>Totale 31/12/2020</b>	<b>Anthea Hospital S.r.l. al 31/12/2021</b>
Valore della produzione	54.080.513	-		54.080.513	53.483.910
Costi della produzione	- 52.719.725	- 54.242		- 52.773.967	- 59.586.371
Proventi e oneri finanziari	- 473.098	- 49.382		- 522.480	- 465.302
Imposte sul reddito	- 565.970	-		- 565.970	1.361.091
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>321.720</b>	<b>- 103.624</b>	<b>-</b>	<b>218.096</b>	<b>- 5.206.672</b>

**ANTHEA HOSPITAL S.R.L.**

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

*Sede: Bari – Via Camillo Rosalba n. 35/37*

*Capitale sociale: € 2.627.243,48 i.v.*

*C.F., P.I. e N. iscrizione nel Reg. delle Imprese di BA 03811090723*

*R.E.A. n. 276700*

\*\*\*\*\*

**BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2021**

**RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI SULLA GESTIONE**

Egregi Soci,

il progetto di bilancio al 31 dicembre 2021 che viene sottoposto alla Vostra approvazione evidenzia una perdita pari ad € 5.206.672 a fronte di un valore della produzione pari a € 53.483.910. La presente relazione, redatta ai sensi dell'art. 2428 del codice civile, così come novellato dal Dlgs 32/2007 evidenzia l'andamento della Società e l'andamento del risultato di gestione con particolare riguardo ai ricavi, agli investimenti, nonché ad una descrizione dei principali rischi ed incertezze a cui la Società è esposta.

Si evidenzia inoltre come sia stato riportato il secondo livello di informazioni necessario per adempiere agli obblighi informativi del decreto in oggetto, in quanto la Vostra società ha superato i limiti numerici di due dei tre criteri individuati dal legislatore comunitario per identificare le grandi imprese.

Come sapete la Vostra Società, Anthea Hospital S.r.l., si compone ed opera su due presidi ospedalieri:

- il presidio di Anthea Bari: una struttura ospedaliera accreditata con il Servizio Sanitario Nazionale ed è orientata all'Alta specialità, che, a seguito del completamento delle procedure di autorizzazione ed accreditamento avviate sin dal 2017, dispone di 127

posti letto di cui 100 accreditati con il SSN, e offre prestazioni in regime di ricovero ordinario, day service e day surgery;

- il presidio di Villa Lucia a Conversano (ex Medicol S.r.l.) che fa parte di GVM Care & Research dal 2007. Considerata uno dei primi eco-ospedali pugliesi, oltre ad essere stata costruita secondo i più innovativi parametri di rispetto energetico e ambientale, è dotata di un impianto a pannelli solari che copre quasi il 50% del fabbisogno di energia per la produzione di acqua calda sanitaria. Dispone di 81 posti letto per ricoveri di diagnosi e cura. Offre prestazioni in regime di ricovero in accreditamento e attività ambulatoriale.

#### **ANDAMENTO GENERALE DELL'ATTIVITA'**

Complessivamente il fatturato dell'esercizio 2021 (voce A1 del conto economico) ammonta a 53,4 milioni di euro, in decremento di -0,4 milioni di euro rispetto al fatturato dell'esercizio precedente, e risulta così suddiviso tra i due presidi:

- il presidio Anthea di Bari ha realizzato un fatturato di 34,7 milioni di euro, in aumento di +1,6 milioni di euro (+4,99%). Nello specifico si incrementano i fatturati di Cardiologia (+1,8 milione di euro), Ortopedia (+0,3 milioni di euro), ed Elettrofisiologia (+1,0 milioni euro) e quello derivante dai servizi ambulatoriali (+0,7 milioni di euro) e di contro si contraggono i fatturati di Cardiochirurgia (-1.3 milioni di euro) e riabilitazione (-0,4 milioni di euro),
- il presidio di Conversano registra un fatturato di 16,0 milioni di euro, in decrescita rispetto allo scorso esercizio del -16,21% (-3,1 milioni di euro). Nel dettaglio aumenta l'attività di Chirurgia Generale (+0,1 milioni di euro), e di contro si contraggono tutte le altre attività. La riduzione del fatturato che ha interessato il Presidio di Villa Lucia è strettamente connessa all'avvio del riassetto organizzativo delle strutture ospedaliere GVM dell'Area Bari previsto dalla Preintesa sottoscritta con la Regione Puglia di cui alla DGR 1415/2021.

Al tempo stesso si segnala che tale riduzione è anche legata alla circostanza che il presidio di Villa Lucia Hospital per i primi cinque mesi dell'esercizio 2021 è stato adibito ad ospedale COVID con 80 posti letto di pneumologia.

L'organizzazione delle attività sanitarie è stata ulteriormente rivista ed affinata in ragione delle direttive ministeriali e regionali adottate per garantire la prevenzione e il contenimento dell'emergenza epidemiologica.

Ciò, tuttavia, ha determinato un impatto economico in ragione dei maggiori costi organizzativi (trriage, reparti "bolla") e di prevenzione (tamponi per il personale, presidi, etc.) connessi al rispetto di tali direttive.

Tale attività di prevenzione unitamente all'attività di vigilanza svolta dal "Comitato Gestione Emergenza Coronavirus" ha consentito di garantire la continuità dell'attività sanitaria per l'intero esercizio, con ciò confermando grande capacità di adattamento rispetto alla emergenza pandemica.

Anche la vigilanza nel rispetto degli obblighi vaccinali ha contribuito a consentire la prosecuzione delle attività per l'intero esercizio senza soluzione di continuità. la partecipazione al servizio di emergenza con il 118 è proseguita con regolarità.

La produzione del 2021, infine, ha risentito della riduzione del fondo per l'abbattimento delle liste d'attesa stanziato dalla Regione Puglia nel 2020 con la DGR 2049. Infatti nell'esercizio 2021 con la DGR 1941 del 29/11/2021, detto fondo è stato ridotto di oltre 1 M€.

La complessiva riorganizzazione attuata nel corso del 2021, e che ha coinvolto anche le altre strutture del GVM Care & Research operanti in Puglia, mira alla razionalizzazione degli assetti produttivi dei nostri presidi che insistono nell'area metropolitana di Bari.

L'obiettivo di medio periodo è focalizzato a qualificare ulteriormente la ns. offerta sanitaria, attraverso:

- la standardizzazione dei processi;
- la concentrazione delle casistiche per il potenziamento dell'expertise;
- l'attivazione di forme di integrazione aziendale ed interaziendale secondo modelli dipartimentali.

Durante l'anno 2021, è stata completata nel presidio di Anthea Hospital, l'attività di definizione della cartella clinica informatizzata. Questo è un passo molto importante e fondamentale verso l'approccio informatico e digitale dell'attività sanitaria, verso la sanità del futuro. Nel corso del prossimo esercizio si procederà al completamento del processo di digitalizzazione anche sul Presidio di Conversano.

Nel corso dell'esercizio, inoltre, si è dato avvio al procedimento per consentire, nel corso del 2022, di giungere alla fusione per incorporazione di Santa Maria S.p.A. in Anthea Hospital S.r.l.. In particolare, in data 7 dicembre 2021 è stata attuata, con effetti contabili e fiscali decorrenti dall'1 gennaio 2021, la fusione per incorporazione della società Santa Maria Hospital – GVM Care & Research S.r.l. nella società Anthea Hospital S.r.l., mediante annullamento della partecipazione di € 12.472.500, (rappresentante il 42,28% del capitale sociale) nella "società incorporata" posseduta dalla "società incorporante" e con l'assegnazione di una quota di nominali € 686.643 alla società "Città di Lecce Hospital GVM Care & Research s.r.l." in concambio della quota di nominali € 17.027.500 (pari al 57,72% del capitale sociale) della stessa "Santa Maria Hospital S.p.A." e la rilevazione di una riserva per avanzo di fusione per € 15.503.430 a fronte dell'avanzo da concambio emerso (rettificato per € 353.964 quale disavanzo da annullamento dato dalla differenza tra il valore della partecipazione detenuta da Anthea Hospital S.r.l. rispetto al patrimonio netto di pertinenza detenuto in Santa Maria Hospital – GVM Care & Research S.r.l.). Per ulteriori informazioni sugli effetti generati dalla fusione si rinvia alla nota integrativa.

L'operazione in esame si inquadra nell'ambito di un programma di riassetto e riorganizzazione delle società facenti parte del Gruppo Villa Maria in Regione Puglia, avviata diversi anni fa, avente come obiettivo il raggiungimento di una maggiore razionalità organizzativa e operativa di tutti i presidi sanitari operativi e di una maggiore funzionalità sotto il profilo economico e finanziario, mediante il conseguimento di apprezzabili economie di scala.

La predetta riorganizzazione consentirà una gestione più efficiente delle strutture operative delle Società partecipanti alla fusione, anche alla luce delle strategie future del Gruppo; in particolare, attraverso tale fusione, Anthea Hospital S.r.l. ha acquisito un rapporto diretto con

la controllata Santa Maria S.p.A., consentendo di avere ulteriori economie di scala, anche attraverso la successiva prevista fusione tra le due, al fine di riunire in una sola società tutte le attività e presidi sanitari dell'area facente capo alla ASL di Bari.

La Società ha completato, per entrambi i presidi le procedure per la certificazione di qualità ISO 9001:2015. Tale attestazione conferma, dunque, l'impegno e l'attenzione che l'organizzazione aziendale riserva al miglioramento continuo nella gestione delle attività sanitarie.

Per il mantenimento dei requisiti di accreditamento alla luce dei nuovi criteri introdotti dal Reg. Reg. 16/2019 si è passati alla fase DO, del ciclo di Deming e sono state inviate all'ARES Puglia tutte le griglie relative.

## **SINTESI DEI RISULTATI DEL 2021**

### **Principali Dati Economici**

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

La gestione del 2021 mette in risalto un fatturato di 50.781.893 €, in decremento rispetto all'esercizio precedente (-2,8 %).

Il Margine Operativo Lordo pari a 1,7 milioni di euro è peggiorato rispetto all'esercizio precedente (-2,9 milioni di euro) per effetto di:

- decremento del fatturato di 1,4 milioni di euro,
- incremento dei costi operativi di 1,1 milioni di euro,
- incremento dei costi del personale di 0,4 milioni di euro.

Il Risultato Operativo si attesta ad un valore negativo di 6,1 milioni di euro rispetto al valore positivo di 1,4 milioni dell'esercizio 2020, mostrando un decremento di 7,5 milioni per via dell'aumento degli ammortamenti e accantonamenti di 5,6 milioni di euro, in parte compensato dal miglioramento dell'area accessoria (+1 milione di euro).

Il risultato dell'area finanziaria risulta in linea con l'esercizio precedente.

Il Risultato Netto al 31 dicembre 2021, dopo aver scontato imposte positive per 1,4 milioni di euro, è negativo per € 5.206.672 rispetto al risultato positivo di € 321.722 del 31 dicembre 2020.

### **Principali Dati Finanziari**

Lo Stato Patrimoniale è stato riclassificato sia secondo un principio finanziario, sia secondo uno schema funzionale (vedi allegato 2), come richiesto dall'attuale normativa.

Osservando lo schema di riclassifica secondo il principio finanziario, l'Attivo fisso è incrementato rispetto al precedente esercizio di 20,5 milioni di euro per effetto degli incrementi delle immobilizzazioni finanziarie.

L'Attivo Circolante risulta decrementato di 8,6 milioni di euro principalmente per effetto del decremento delle liquidità differite che sono passate da 56,5 milioni di euro nel 2020 a 48,9 milioni di euro nel 2021. Tale variazione è imputabile al decremento delle attività finanziarie non immobilizzate (-12,5 milioni di euro) e dei crediti verso collegate (-3,2 milioni di euro), in parte compensato dall'incremento dei crediti verso clienti (+4,8 milioni di euro) e dei crediti per imposte anticipate (+2 milioni di euro). Per tutti i dettagli relativi alla movimentazione dei crediti e dell'Attivo Circolante si rimanda a quanto descritto nella Nota Integrativa.

Le passività consolidate sono aumentate di 7 milioni di euro principalmente per gli accantonamenti dei fondi rischi.

L'ammontare delle passività correnti, sono in decremento rispetto al 2020 di 6 milioni di euro, dove il dato è influenzato da alcune voci tra le quali possiamo menzionare i debiti verso soci per finanziamenti (-5 milioni di euro), dei debiti verso banche a breve termine (-1,2 milioni di euro) e dei debiti verso la controllante (-2,1 milioni di euro). L'effetto è stato in parte compensato dall'incremento dei debiti verso consociate (+4 milioni di euro).

Per maggiori dettagli relativi ai fondi ed ai debiti si rimanda a quanto descritto nella Nota Integrativa.

Passando a commentare gli indicatori di solidità patrimoniale, evidenziamo che il margine primario di struttura è negativo (-26.418.199 €), ed esprime la necessità dell'azienda di far fronte al fabbisogno finanziario derivante dagli investimenti in immobilizzazioni, mediante il ricorso ai mezzi di terzi. Evidenziamo anche che il margine di struttura secondario risulta positivo, pari ad € 14.209.363; ciò significa che il capitale permanente finanzia anche parte dell'attivo circolante, con una struttura di capitale investito (CI) e di capitale di finanziamento a breve e medio-lungo termine sostanzialmente equilibrata.

Gli indici di redditività devono fornire informazioni sulla capacità dell'azienda di produrre nuova ricchezza, e sulla sua destinazione. Secondo tale proposito, sono stati calcolati, e qui di seguito analizzati, i seguenti indicatori di redditività, che risultano tutti positivi:

- ROE Netto e ROE Lordo, che segnalano il grado di remunerazione del capitale di rischio, e che riportano entrambi un valore negativo;
- ROI, che esprime la misura in cui l'impresa produce redditività attraverso la gestione caratteristica dell'azienda, riporta una percentuale negativa;
- ROS, che indica la redditività derivante dalle vendite, e la relazione esistente tra volumi, costi e prezzi di vendita, esprime un valore negativo.

Gli indicatori di solvibilità permettono di comprendere l'attitudine della società nel fronteggiare le uscite attese nel breve termine (passività correnti), attraverso le entrate attese nel breve periodo (liquidità differite) e la liquidità già esistente all'interno della società (liquidità immediate). In relazione a questa tipologia di indicatori è stato analizzato il quoziente di disponibilità, che esprime la capacità della società di estinguere i debiti a breve termine tramite l'Attivo Circolante se assume un valore maggiore di 1, e che nel caso della Vostra società riporta un valore positivo pari a 1,41. Inoltre, è stato calcolato anche il quoziente di tesoreria che, se positivo come in questo caso (1,39) esprime la possibilità della società di far fronte ai debiti a breve scadenza con le liquidità disponibili a breve termine.

Con riferimento all'esercizio 2021 i suddetti indici risultano influenzati dagli effetti determinati dall'operazione di fusione, in precedenza sinteticamente descritti.

## **INFORMAZIONI SUI PRINCIPALI RISCHI ED INCERTEZZE**

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

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

L'anno 2021 è stato caratterizzato dalla pandemia COVID19, che formalmente è terminata 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**

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 moderato rischio di credito in quanto la Pubblica Amministrazione, che è il principale cliente della Società, non presenta problemi di insolvenza. Tuttavia 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.

Si segnala inoltre quanto evidenziato in nota integrativa in merito al rischio di credito derivante dal contenzioso con la Regione Puglia.

### **Rischio di cambio**

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

## **EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE**

Lo stato di emergenza sanitaria COVID19 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.

Nei primi mesi del 2022 la situazione si presenta complessivamente positiva; in particolare il presidio Anthea di Bari al 31/03/2022 ha realizzato un fatturato di 9,9 milioni di euro, in aumento di +1,4 milioni di euro (+16,1%). Nello specifico si incrementano i fatturati di Cardiologia-UTIC (+0,6 milioni di euro), Cardiochirurgia (+0,2 milioni di euro), Elettrofisiologia (+0,2 milioni euro) e Neurochirurgia (+0,1 milioni di euro) e crescono i ricavi ambulatoriali (+0,2 mil. di euro).

Il presidio Villa Lucia di Conversano registra un fatturato al 31/03/2022 di 4 milioni di euro, in riduzione rispetto allo scorso esercizio di -0,4 milioni di euro. Nello specifico si riduce il fatturato ricoveri delle specialità di Cardiologia (-0,5 milioni di euro), di Ch. Vascolare (-0,3 milioni di euro) e di Pneumologia Covid (-0,4 milioni di euro), oltre al fatturato per indennità

Covid (-0,5 milioni di euro), mentre cresce il fatturato dei ricoveri di Ch. Generale (+0,6 milioni di euro), di Ortopedia (+0,2 milioni di euro) di Riabilitazione (+0,2 milioni di euro) e l'attività ambulatoriale (+0,1 milioni di euro).

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

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

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

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

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

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

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

### **Ambiente**

Si rende noto inoltre che non sussistono:

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

### **Personale**

Non si rilevano inoltre:

- deceduti sul lavoro del personale iscritto al libro matricola, per i quali è stata accertata definitivamente una responsabilità aziendale;

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

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

Sono proseguiti i rapporti con varie società del Gruppo Villa Maria S.p.A. Vi segnaliamo che alle operazioni effettuate all'interno del Gruppo sono state praticate le normali condizioni di mercato e cioè le medesime condizioni che si sarebbero praticate fra parti indipendenti. In particolare la Vostra Società ha in essere un debito finanziario fruttifero verso la controllante Gruppo Villa Maria S.p.A. ammontante ad € 2.112.716 ( € 7.085.329 nel 2020). La scadenza dello stesso è tecnicamente a vista ed è gestito attraverso un conto corrente infragruppo regolato a tassi di mercato, instaurato al fine di ottimizzare i flussi finanziari all'interno del Gruppo stesso al quale la Vostra Società appartiene.

Per i restanti rapporti con le altre società del gruppo vi rimandiamo all'allegato di nota integrativa.

### **Elenco delle sedi secondarie**

La Società non detiene sedi secondarie.

### **Uso di strumenti finanziari**

La Società non ha emesso nel corso dell'esercizio strumenti finanziari di qualsiasi natura.

## **ALTRE INFORMAZIONI**

### **Privacy**

Nel corso del 2021, dando seguito all'adozione del Regolamento UE 2016/679, concernente la tutela delle persone fisiche con riguardo al trattamento dei dati personali e alla libera circolazione degli stessi, 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.

Bari, 22 marzo 2022

Anthea Hospital S.r.l.  
Per il Consiglio di Amministrazione  
L'Amministratore Delegato  
*Eleonora Sansavini*

"La sottoscritta Eleonora Sansavini, nata a Forlì il 15/11/1974 dichiara, consapevole delle responsabilità penali previste all'art 76 del D.P.R. 445/00, in caso di falsa o mendace dichiarazione resa ai sensi dell'art. 47 del medesimo decreto, che il presente documento è stato prodotto mediante scansione ottica dell'originale analogico e che ha effettuato con esito positivo il raffronto tra lo stesso e il documento originale ai sensi dell'art. 4 del D.P.C.M. 13 novembre 2014"

## 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	€ 50.781.893	€ 52.224.350
Produzione interna	€ 0	€ 0
<b>Valore della produzione operativa</b>	<b>€ 50.781.893</b>	<b>€ 52.224.350</b>
Costi esterni operativi	€ 40.002.387	€ 38.952.162
<b>Valore aggiunto</b>	<b>€ 10.779.506</b>	<b>€ 13.272.188</b>
Costi del personale	€ 9.071.397	€ 8.695.794
<b>Margine Operativo Lordo</b>	<b>€ 1.708.109</b>	<b>€ 4.576.394</b>
Ammortamenti e accantonamenti	€ 9.838.321	€ 4.220.890
Risultato dell'area accessoria	€ 2.027.751	€ 1.005.286
<b>Risultato Operativo</b>	<b>-€ 6.102.461</b>	<b>€ 1.360.790</b>
Risultato dell'area finanziaria	-€ 465.302	-€ 473.098
<b>Risultato Lordo</b>	<b>-€ 6.567.763</b>	<b>€ 887.692</b>
Imposte sul reddito	-€ 1.361.091	€ 565.970
<b>RISULTATO NETTO</b>	<b>-€ 5.206.672</b>	<b>€ 321.722</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>€ 48.928.135</b>	<b>Mezzi propri</b>	<b>€ 22.509.936</b>
Immobilizzazioni immateriali	€ 11.209.301	Capitale sociale	€ 2.627.243
Immobilizzazioni materiali	€ 4.446.252	Riserve	€ 19.882.693
Immobilizzazioni finanziarie	€ 33.272.582	<b>Passività consolidate</b>	<b>€ 40.627.562</b>
<b>Attivo Circolante (AC)</b>	<b>€ 48.948.654</b>		
Magazzino	€ 618.719	<b>Passività correnti</b>	<b>€ 34.739.291</b>
Liquidità differite	€ 48.275.843		
Liquidità immediate	€ 54.092		
<b>CAPITALE INVESTITO (CI)</b>	<b>€ 97.876.789</b>	<b>CAPITALE DI FINANZIAMENTO</b>	<b>€ 97.876.789</b>

STATO PATRIMONIALE FINANZIARIO AL 31-DIC-20			
ATTIVO	Importo in unità di €	PASSIVO	Importo in unità di €
<b>Attivo fisso</b>	<b>€ 28.388.580</b>	<b>Mezzi propri</b>	<b>€ 11.521.537</b>
Immobilizzazioni immateriali	€ 11.357.970	Capitale sociale	€ 1.940.600
Immobilizzazioni materiali	€ 4.475.016	Riserve	€ 9.580.937
Immobilizzazioni finanziarie	€ 12.555.594	<b>Passività consolidate</b>	<b>€ 33.673.442</b>
<b>Attivo Circolante (AC)</b>	<b>€ 57.584.198</b>		
Magazzino	€ 701.455	<b>Passività correnti</b>	<b>€ 40.777.799</b>
Liquidità differite	€ 56.484.602		
Liquidità immediate	€ 398.141		
<b>CAPITALE INVESTITO (CI)</b>	<b>€ 85.972.778</b>	<b>CAPITALE DI FINANZIAMENTO</b>	<b>€ 85.972.778</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>€ 64.604.207</b>	<b>Mezzi propri</b>	<b>€ 22.509.936</b>
		<b>Passività di finanziamento</b>	<b>€ 7.115.740</b>
<b>Impieghi extra-operativi</b>	<b>€ 33.272.582</b>		
		<b>Passività operative</b>	<b>€ 68.251.113</b>
<b>CAPITALE INVESTITO (CI)</b>	<b>€ 97.876.789</b>	<b>CAPITALE DI FINANZIAMENTO</b>	<b>€ 97.876.789</b>

STATO PATRIMONIALE FUNZIONALE AL 31-DIC-20			
ATTIVO	Importo in unità di €	PASSIVO	Importo in unità di €
<b>Capitale investito operativo</b>	<b>€ 60.954.924</b>	<b>Mezzi propri</b>	<b>€ 11.521.537</b>
		<b>Passività di finanziamento</b>	<b>€ 14.489.168</b>
<b>Impieghi extra-operativi</b>	<b>€ 25.017.854</b>		
		<b>Passività operative</b>	<b>€ 59.962.073</b>
<b>CAPITALE INVESTITO (CI)</b>	<b>€ 85.972.778</b>	<b>CAPITALE DI FINANZIAMENTO</b>	<b>€ 85.972.778</b>

### ALLEGATO 3

INDICATORI DI SOLIDITA' PATRIMONIALE			
indice	descrizione	31-dic-21	31-dic-20
Margine primario di struttura	<i>Mezzi propri - Attivo fisso</i>	-€ 26.418.199	-€ 16.867.043
Quoziente primario di struttura	<i>Mezzi propri / Attivo fisso</i>	0,46	0,41
Margine secondario di struttura	<i>(Mezzi propri + Passività consolidate) - Attivo fisso</i>	€ 14.209.363	€ 16.806.399
Quoziente secondario di struttura	<i>(Mezzi propri + Passività consolidate) / Attivo fisso</i>	1,29	1,59

**ANTHEA HOSPITAL S.r.l.**  
**Società con Unico Socio**  
**Società soggetta a direz. e coord. del Gruppo Villa Maria S.p.A.**  
**Sede: BARI (BA) – Via Camillo Rosalba n. 3537**  
**Capitale sociale: euro. 1.940.600,48= i.v.**  
**C.F. e N. iscr. nel Registro delle Imprese di BA 03811090726**

\*\*\*

**RELAZIONE DEL SINDACO UNICO AL BILANCIO**  
**al 31 dicembre 2021**

All'Assemblea dei soci della società ANTHEA HOSPITAL S.R.L.

**Premessa**

Il Sindaco Unico, nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021, ha svolto sia le funzioni previste dagli artt. 2403 e ss. c.c. sia quelle previste dall'art. 2477 c.c..

La presente relazione unitaria contiene nella sezione A) la "Relazione del revisore indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n.39" e nella sezione B) la "Relazione ai sensi dell'art. 2429, comma 2, c.c.".

**A) Relazione del revisore indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39**

**Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio**

**Giudizio**

Ho svolto la revisione contabile dell'allegato bilancio d'esercizio della società ANTHEA HOSPITAL S.R.L., 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 mio 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**

Ho svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali ISA Italia. Le mie responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione Responsabilità del revisore per la revisione contabile del bilancio d'esercizio della presente relazione. Sono indipendente 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.



Ritengo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il mio giudizio

**Richiamo di informativa - facoltà di sospendere l'ammortamento prevista dall'art. 60 comma 7 bis del D.L. N. 104/2020 e successive modificazioni ed integrazioni**

Richiamo l'attenzione sul paragrafo della Nota integrativa che riporta le informazioni pertinenti ad illustrare le motivazioni della sospensione dell'ammortamento dell'avviamento consentita dall'art. 60 comma 7 bis del D.L. n. 104/2020 ed estese per il tramite dell'art. 1, co. 711 della L. n. 234/2021 anche ai bilanci dell'esercizio 2021.

Il mio giudizio non è espresso con rilievi con riferimento a tali aspetti.

**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 del revisore per la revisione contabile del bilancio d'esercizio.**

I miei 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 mio 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, ho esercitato il giudizio professionale ed ho mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- ho identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; ho definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; ho acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il mio 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;
- ho 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;
- ho valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, inclusa la relativa informativa;
- sono giunto 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, sono tenuto 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 mio giudizio. Le mie 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;
- ho 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;
- ho 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.

#### **Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari**



Gli amministratori della ANTHEA HOSPITAL S.R.L. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione della ANTHEA HOSPITAL S.R.L. al 31/12/2021, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Ho 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 ANTHEA HOSPITAL S.R.L. al 31/12/2021 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A mio giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della ANTHEA HOSPITAL S.R.L. al 31/12/2021 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, comma 2, lett. e), del D.Lgs. n.39/2010, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non ho nulla da riportare.

### **B) Relazione sull'attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2429, comma 2, c.c.**

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 la mia attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del Collegio sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

#### **B1) Attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2403 e ss. c.c.**

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

Ho partecipato alle assemblee dei soci ed alle riunioni del consiglio di amministrazione, in relazione alle quali, 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 dall'amministratore delegato, durante le riunioni svolte, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e dalle sue controllate e, in base alle informazioni acquisite, non ho osservazioni particolari da riferire.

La Società si è avvalsa della sospensione degli ammortamenti consentita dall'art. 60 della L. n. 126/2020, estesa dall'art. 1, co. 711 della L. n. 234/2021, anche ai bilanci dell'esercizio 2021.

Ho preso visione della relazione dell'organismo di vigilanza e non sono emerse criticità rispetto alla corretta attuazione del modello organizzativo che debbano essere evidenziate nella presente relazione.

Ho acquisito conoscenza e vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo amministrativo e contabile e sul suo concreto funzionamento e in ordine alle misure



adottate dall'organo amministrativo per fronteggiare la situazione emergenziale da Covid-19, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e a tale riguardo non ho osservazioni particolari da riferire.

Ho acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di mia competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile anche con riferimento agli impatti dell'emergenza da Covid-19, nonché sull'affidabilità a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e l'esame dei documenti aziendali, e a tale riguardo, non ho osservazioni particolari da riferire.

Non sono pervenute denunce dai soci 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. In particolare il Sindaco Unico dà atto che la Società ha aderito al "consolidato fiscale di Gruppo Villa Maria S.p.A."

Nel corso dell'esercizio non sono stati rilasciati dal Sindaco Unico pareri previsti dalla legge.

Nel corso dell'esercizio non sono state effettuate segnalazioni all'organo di amministrazione ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 15 d.l. n. 118/2021.

Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi altri fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione.

## **B2) Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio**

Per quanto a mia conoscenza, gli amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma 5, c.c..

I Soci, con lettera del 23 aprile 2022, hanno rinunciato espressamente ai termini previsti dall'art. 2429 c.c. per il deposito della presente relazione unitaria, sollevandoci da qualsiasi contestazione.

Ai sensi dell'art. 2426, n. 5 c.c. ho espresso il mio consenso all'iscrizione nell'attivo dello stato patrimoniale dei costi di impianto e di ampliamento.

Ai sensi dell'art. 2426, n. 6 c.c. ho espresso il mio consenso all'iscrizione nell'attivo dello stato patrimoniale dell'avviamento.

I risultati della revisione legale del bilancio da me svolta sono contenuti nella sezione A) della presente relazione.

## **B3) Osservazioni e proposte in ordine alla approvazione del bilancio**

Considerando le risultanze dell'attività svolta il Sindaco Unico propone all'assemblea di approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021, così come redatto dagli amministratori concordando con la proposta fatta dagli amministratori in nota integrativa

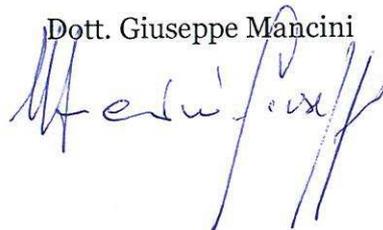


di copertura della perdita mediante riserva straordinaria e di destinare la riserva straordinaria alla riserva indisponibile (ex art. 60 del D.L. N. 104/2020 e successive modifiche ex D.L. N. 228/2021) dell'importo corrispondente alla quota di ammortamenti sospesi nell'esercizio 2021.

Lugo, 5 maggio 2022

**Il Sindaco Unico**

Dott. Giuseppe Mancini

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Mancini', with a large, stylized flourish extending downwards and to the right.

“La sottoscritta Eleonora Sansavini, nata a Forlì il 15/11/1974 dichiara, consapevole delle responsabilità penali previste all’art 76 del D.P.R. 445/00, in caso di falsa o mendace dichiarazione resa ai sensi dell’art. 47 del medesimo decreto, che il presente documento è stato prodotto mediante scansione ottica dell’originale analogico e che ha effettuato con esito positivo il raffronto tra lo stesso e il documento originale ai sensi dell’art. 4 del D.P.C.M. 13 novembre 2014”

## RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE INDIPENDENTE

**Al Consiglio di Amministrazione della  
Anthea Hospital S.r.l.**

### Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Anthea 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.

### Richiamo d'informativa

Richiamiamo l'attenzione sull'informativa fornita nella nota integrativa in merito all'operazione di fusione per incorporazione della società Santa Maria Hospital – GVM Care & Research S.r.l. in Anthea Hospital S.r.l. perfezionatasi in data 7 dicembre 2021, con effetti contabili e fiscali decorrenti dall'1 gennaio 2021. Il nostro giudizio non è espresso con rilievi in relazione a tale aspetto.

### Altri aspetti

La presente relazione non è emessa ai sensi di legge stante il fatto che, con riferimento all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021, la revisione legale ex art. 2477 del Codice Civile è stata svolta da altro soggetto, diverso dalla scrivente società di revisione.

## **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.

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.



Mauro Di Bartolomeo  
Socio

Bologna, 9 maggio 2022

“La sottoscritta Eleonora Sansavini, nata a Forlì il 15/11/1974 dichiara, consapevole delle responsabilità penali previste all’art 76 del D.P.R. 445/00, in caso di falsa o mendace dichiarazione resa ai sensi dell’art. 47 del medesimo decreto, che il presente documento è stato prodotto mediante scansione ottica dell’originale analogico e che ha effettuato con esito positivo il raffronto tra lo stesso e il documento originale ai sensi dell’art. 4 del D.P.C.M. 13 novembre 2014”