

# GVM CORTINA S.R.L.

## Bilancio di esercizio al 31-12-2022

Dati anagrafici	
Sede in	Corso Garibaldi, 11 LUGO RA
Codice Fiscale	02635910397
Numero Rea	219202
P.I.	02635910397
Capitale Sociale Euro	500.000 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA
Settore di attività prevalente (ATECO)	861010
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	si
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento	Gruppo Villa Maria S.p.A.
Appartenenza a un gruppo	si
Denominazione della società capogruppo	Gruppo Villa Maria S.p.A.
Paese della capogruppo	Italia

## Stato patrimoniale

	31-12-2022	31-12-2021
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
<b>I - Immobilizzazioni immateriali</b>		
1) costi di impianto e di ampliamento	184.643	230.893
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	16.145	49.277
6) immobilizzazioni in corso e acconti	9.384.121	8.599.352
7) altre	2.140.388	2.243.059
<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>11.725.297</b>	<b>11.122.581</b>
<b>II - Immobilizzazioni materiali</b>		
3) attrezzature industriali e commerciali	684.370	727.405
4) altri beni	175.638	197.358
<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>860.008</b>	<b>924.763</b>
<b>III - Immobilizzazioni finanziarie</b>		
<b>1) partecipazioni in</b>		
d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti	10.988	10.988
<b>Totale partecipazioni</b>	<b>10.988</b>	<b>10.988</b>
<b>2) crediti</b>		
d-bis) verso altri		
esigibili oltre l'esercizio successivo	10.601	10.601
<b>Totale crediti verso altri</b>	<b>10.601</b>	<b>10.601</b>
<b>Totale crediti</b>	<b>10.601</b>	<b>10.601</b>
<b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>21.589</b>	<b>21.589</b>
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>12.606.894</b>	<b>12.068.933</b>
<b>C) Attivo circolante</b>		
<b>I - Rimanenze</b>		
4) prodotti finiti e merci	159.143	141.028
<b>Totale rimanenze</b>	<b>159.143</b>	<b>141.028</b>
<b>II - Crediti</b>		
<b>1) verso clienti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	6.437.523	5.023.825
<b>Totale crediti verso clienti</b>	<b>6.437.523</b>	<b>5.023.825</b>
<b>3) verso imprese collegate</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	79.093	72.913
<b>Totale crediti verso imprese collegate</b>	<b>79.093</b>	<b>72.913</b>
<b>4) verso controllanti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	247.946	-
<b>Totale crediti verso controllanti</b>	<b>247.946</b>	<b>-</b>
<b>5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	9.611	43.314
<b>Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>	<b>9.611</b>	<b>43.314</b>
<b>5-bis) crediti tributari</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	7.760	23.523
<b>Totale crediti tributari</b>	<b>7.760</b>	<b>23.523</b>
<b>5-ter) imposte anticipate</b>	<b>330.216</b>	<b>326.136</b>
<b>5-quater) verso altri</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	35.123	33.860

Totale crediti verso altri	35.123	33.860
<b>Totale crediti</b>	<b>7.147.272</b>	<b>5.523.571</b>
<b>IV - Disponibilità liquide</b>		
1) depositi bancari e postali	848.762	196.195
3) danaro e valori in cassa	12.116	41.156
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>860.878</b>	<b>237.351</b>
Totale attivo circolante (C)	8.167.293	5.901.950
<b>D) Ratei e risconti</b>	<b>12.553</b>	<b>32.099</b>
<b>Totale attivo</b>	<b>20.786.740</b>	<b>18.002.982</b>
<b>Passivo</b>		
<b>A) Patrimonio netto</b>		
<b>I - Capitale</b>	<b>500.000</b>	<b>460.800</b>
<b>VI - Altre riserve, distintamente indicate</b>		
Varie altre riserve	2.471.625	2.214.826
<b>Totale altre riserve</b>	<b>2.471.625</b>	<b>2.214.826</b>
<b>VIII - Utili (perdite) portati a nuovo</b>	<b>(5.459.385)</b>	<b>(3.168.869)</b>
<b>IX - Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>(1.198.819)</b>	<b>(2.290.516)</b>
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>(3.686.579)</b>	<b>(2.783.759)</b>
<b>B) Fondi per rischi e oneri</b>		
4) altri	1.375.900	1.358.900
<b>Totale fondi per rischi ed oneri</b>	<b>1.375.900</b>	<b>1.358.900</b>
<b>D) Debiti</b>		
<b>3) debiti verso soci per finanziamenti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.101.853	686.617
esigibili oltre l'esercizio successivo	7.600.000	7.800.000
<b>Totale debiti verso soci per finanziamenti</b>	<b>10.701.853</b>	<b>8.486.617</b>
<b>4) debiti verso banche</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	51	51
<b>Totale debiti verso banche</b>	<b>51</b>	<b>51</b>
<b>7) debiti verso fornitori</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	5.007.648	5.080.098
<b>Totale debiti verso fornitori</b>	<b>5.007.648</b>	<b>5.080.098</b>
<b>10) debiti verso imprese collegate</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.984.644	493.772
<b>Totale debiti verso imprese collegate</b>	<b>1.984.644</b>	<b>493.772</b>
<b>11) debiti verso controllanti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	253.315	81.804
<b>Totale debiti verso controllanti</b>	<b>253.315</b>	<b>81.804</b>
<b>11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.181.513	750.722
<b>Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>	<b>1.181.513</b>	<b>750.722</b>
<b>12) debiti tributari</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	89.192	116.283
<b>Totale debiti tributari</b>	<b>89.192</b>	<b>116.283</b>
<b>13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	69.437	72.140
<b>Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	<b>69.437</b>	<b>72.140</b>
<b>14) altri debiti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	281.284	697.813
<b>Totale altri debiti</b>	<b>281.284</b>	<b>697.813</b>
<b>Totale debiti</b>	<b>19.568.937</b>	<b>15.779.300</b>

---

E) Ratei e risconti	3.528.482	3.648.541
Totale passivo	20.786.740	18.002.982

## Conto economico

	31-12-2022	31-12-2021
<b>Conto economico</b>		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	8.988.596	8.553.159
5) altri ricavi e proventi		
altri	1.182.941	198.658
Totale altri ricavi e proventi	1.182.941	198.658
Totale valore della produzione	10.171.537	8.751.817
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	1.451.734	1.289.921
7) per servizi	6.120.352	5.067.813
8) per godimento di beni di terzi	563.564	475.198
9) per il personale		
a) salari e stipendi	1.500.502	1.670.565
b) oneri sociali	433.286	459.590
c) trattamento di fine rapporto	86.578	92.598
Totale costi per il personale	2.020.366	2.222.753
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	297.027	327.247
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	173.509	159.990
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	32.500	16.500
Totale ammortamenti e svalutazioni	503.036	503.737
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(18.115)	(21.551)
12) accantonamenti per rischi	17.000	1.339.000
14) oneri diversi di gestione	695.818	638.460
Totale costi della produzione	11.353.755	11.515.331
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	(1.182.218)	(2.763.514)
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	351.904	8
Totale proventi diversi dai precedenti	351.904	8
Totale altri proventi finanziari	351.904	8
17) interessi e altri oneri finanziari		
verso imprese collegate	68.263	174.997
verso imprese controllanti	235.252	8
altri	354.061	2.062
Totale interessi e altri oneri finanziari	657.576	177.067
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(305.672)	(177.059)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	(1.487.890)	(2.940.573)
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte differite e anticipate	(4.080)	(312.240)
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	284.991	337.817
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	(289.071)	(650.057)
21) Utile (perdita) dell'esercizio	(1.198.819)	(2.290.516)

## Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2022	31-12-2021
<b>Rendiconto finanziario, metodo indiretto</b>		
<b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	(1.198.819)	(2.290.516)
Imposte sul reddito	(289.071)	(650.057)
Interessi passivi/(attivi)	305.672	177.059
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	(1.182.218)	(2.763.514)
<b>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>		
Accantonamenti ai fondi	17.000	1.339.000
Ammortamenti delle immobilizzazioni	470.536	487.237
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	487.536	1.826.237
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	(694.682)	(937.277)
<b>Variazioni del capitale circolante netto</b>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(18.115)	(21.550)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(1.634.120)	(1.171.996)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	2.020.724	1.747.134
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	19.546	6.513
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(120.059)	2.178.981
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(431.824)	444.612
Totale variazioni del capitale circolante netto	(163.848)	3.183.694
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	(858.530)	2.246.417
<b>Altre rettifiche</b>		
Interessi incassati/(pagati)	(305.672)	(177.059)
(Imposte sul reddito pagate)	284.991	337.817
(Utilizzo dei fondi)	-	(38.000)
Totale altre rettifiche	(20.681)	122.758
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(879.211)	2.369.175
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<b>Immobilizzazioni materiali</b>		
(Investimenti)	(101.843)	(89.976)
<b>Immobilizzazioni immateriali</b>		
(Investimenti)	(906.655)	(5.472.820)
<b>Immobilizzazioni finanziarie</b>		
(Investimenti)	-	(691)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(1.008.498)	(5.563.487)
<b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<b>Mezzi di terzi</b>		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	-	51
Accensione finanziamenti	2.215.236	3.336.617
<b>Mezzi propri</b>		
Aumento di capitale a pagamento	296.000	-
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	2.511.236	3.336.668
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	623.527	142.356
<b>Disponibilità liquide a inizio esercizio</b>		
Depositi bancari e postali	196.195	88.310
Danaro e valori in cassa	41.156	6.685

---

Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	237.351	94.995
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	848.762	196.195
Danaro e valori in cassa	12.116	41.156
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	860.878	237.351

# Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2022

## Nota integrativa, parte iniziale

Signori Soci, la presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio al 31/12/2022.

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

Il Bilancio chiuso al 31/12/2022 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, il 28 gennaio 2019, il 4 maggio 2022 ed il 9 giugno 2022.

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

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

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

Il bilancio chiuso al 31 dicembre 2022 rappresenta pertanto con chiarezza ed in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società ed il risultato economico dell'esercizio.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## Nota integrativa, attivo

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

### Immobilizzazioni

#### Immobilizzazioni immateriali

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

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

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

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

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

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

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

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

#### Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

	Costi di impianto e di ampliamento	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
<b>Valore di inizio esercizio</b>					
<b>Costo</b>	474.812	210.553	8.599.352	2.642.952	11.927.669
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	243.919	161.276	-	399.893	805.088
<b>Valore di bilancio</b>	230.893	49.277	8.599.352	2.243.059	11.122.581
<b>Variazioni nell'esercizio</b>					
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	60.890	18.061	821.260	6.443	906.654

	Costi di impianto e di ampliamento	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Riclassifiche (del valore di bilancio)	-	-	(36.491)	29.580	(6.911)
Ammortamento dell'esercizio	107.140	51.193	-	138.694	297.027
Totale variazioni	(46.250)	(33.132)	784.769	(102.671)	602.716
Valore di fine esercizio					
Costo	535.702	228.614	9.384.121	2.678.975	12.827.412
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	351.059	212.469	-	538.587	1.102.115
Valore di bilancio	184.643	16.145	9.384.121	2.140.388	11.725.297

La voce "Costi di impianto ed ampliamento" pari ad € 184.643 al 31 dicembre 2022, è relativa ai costi sostenuti per la costituzione della società.

La voce "Concessioni , licenze, marchi e diritti simili" è composta principalmente da licenze software e al 31 dicembre 2022 ammonta ad € 16.145.

Le "Altre immobilizzazioni immateriali" riguardano i costi sostenuti per la prima fase di ristrutturazione del padiglione Putti, uno dei due immobili in cui la Vostra Società svolge la propria attività, di proprietà di I.N.A.I.L.. Al 31 dicembre il saldo della voce è pari ad € 2.140.388.

Le "Immobilizzazioni in corso e acconti", pari ad € 9.384.121 al 31 dicembre 2022, sono relative ai lavori svolti e non ancora completati sugli immobili non di proprietà in cui la Società svolge la propria attività.

## Immobilizzazioni materiali

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### Movimenti delle immobilizzazioni materiali

	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Totale Immobilizzazioni materiali
<b>Valore di inizio esercizio</b>			
<b>Costo</b>	983.754	289.527	1.273.281
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	256.349	92.169	348.518
<b>Valore di bilancio</b>	727.405	197.358	924.763
<b>Variazioni nell'esercizio</b>			
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	86.619	15.224	101.843
<b>Riclassifiche (del valore di bilancio)</b>	-	6.911	6.911
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	129.654	43.855	173.509
<b>Totale variazioni</b>	(43.035)	(21.720)	(64.755)
<b>Valore di fine esercizio</b>			
<b>Costo</b>	1.070.373	311.662	1.382.035
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	386.003	136.024	522.027
<b>Valore di bilancio</b>	684.370	175.638	860.008

Gli investimenti sono relativi ad attrezzature specifiche e sanitarie (€ 86.619), sistemi elettronici (€ 791) e mobili e arredi (€ 14.433).

Si è inoltre proceduto all'ammortamento delle voci come da piano sistematico. Gli ammortamenti dell'esercizio ammontano ad € 173.509.

### Operazioni di locazione finanziaria

I beni acquisiti in locazione finanziaria sono contabilmente rappresentati, come previsto dal Legislatore, secondo il metodo patrimoniale con la rilevazione dei canoni di leasing tra i costi di esercizio, evidenziando in Nota integrativa, tra gli impegni, i canoni a scadenza oltre il 31 dicembre 2022.

Al 31 dicembre 2022, la Vostra Società non ha in essere alcun contratto di leasing finanziario.

### Immobilizzazioni finanziarie

#### *Partecipazioni*

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

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

#### *Crediti*

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

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

esempio in presenza di crediti con scadenza inferiore ai dodici mesi o, in riferimento al criterio del costo ammortizzato, nel caso in cui i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo o, ancora, nel caso di attualizzazione, in presenza di un tasso di interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

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

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

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

### Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti

-

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

## Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

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

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

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

Nessuna variazione rispetto all'esercizio precedente.

## Attivo circolante

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

### Rimanenze

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

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Prodotti finiti e merci</b>	141.028	18.115	159.143
<b>Totale rimanenze</b>	141.028	18.115	159.143

### Crediti iscritti nell'attivo circolante

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

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

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

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
<b>Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante</b>	5.023.825	1.413.698	6.437.523	6.437.523
<b>Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante</b>	72.913	6.180	79.093	79.093
<b>Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante</b>	-	247.946	247.946	247.946
<b>Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante</b>	43.314	(33.703)	9.611	9.611
<b>Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante</b>	23.523	(15.763)	7.760	7.760
<b>Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante</b>	326.136	4.080	330.216	
<b>Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante</b>	33.860	1.263	35.123	35.123
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	5.523.571	1.623.701	7.147.272	6.817.056

I crediti verso clienti, pari ad € 6.437.523 (€ 5.023.825 nel 2021), si riferiscono principalmente a crediti verso enti pubblici ed in particolare alla Azienda ULSS n.1 Dolomiti.

I crediti verso controllanti, pari ad € 247.946 sono relativi al credito verso Gruppo Villa Maria S.p.A. per l'adesione al consolidato fiscale. Nel 2021 tale voce risultava a credito.

I crediti verso altri ammontano ad € 35.123 e sono relativi principalmente a note di credito da ricevere e anticipi a professionisti.

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

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

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

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

Non sono iscritti in bilancio crediti di tale natura.

### Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono valutate al valore nominale.

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Depositi bancari e postali</b>	196.195	652.567	848.762
<b>Denaro e altri valori in cassa</b>	41.156	(29.040)	12.116
<b>Totale disponibilità liquide</b>	237.351	623.527	860.878

## Ratei e risconti attivi

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

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

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

	<b>31-dic-21</b>	<b>Variazione</b>	<b>31-dic-22</b>
Assicurazioni	6.898	286	7.184
Canoni di manutenzione, assistenza e noleggio	4.742	(2.229)	2.513
Bollo, registro e marchi	2.100	(300)	1.800
Affitti	1.689	(1.689)	0
Spese promozionali	16.115	(15.799)	316
Spese varie	555	185	740
<b>Totale risconti attivi</b>	<b>32.099</b>	<b>(19.546)</b>	<b>12.553</b>
<b>TOTALE RATEI E RISCONTI ATTIVI (D)</b>	<b>32.099</b>	<b>(19.546)</b>	<b>12.553</b>

## Oneri finanziari capitalizzati

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

## Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

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

### Patrimonio netto

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

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

### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Il patrimonio netto è costituito dal capitale sociale interamente sottoscritto e versato pari ad € 500.000, dalla riserva per copertura perdite per € 2.471.626, dalla riserva per arrotondamento all'euro negativa per € 1, dalle perdite portate a nuovo per € 5.459.385 e dalla perdita di esercizio di € 1.198.819.

	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>	460.800	-	39.200	-		500.000
<b>Altre riserve</b>						
<b>Varie altre riserve</b>	2.214.826	-	256.800	1		2.471.625
<b>Totale altre riserve</b>	2.214.826	-	256.800	1		2.471.625
<b>Utili (perdite) portati a nuovo</b>	(3.168.869)	(2.290.516)	-	-		(5.459.385)
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	(2.290.516)	2.290.516	-	-	(1.198.819)	(1.198.819)
<b>Totale patrimonio netto</b>	(2.783.759)	-	296.000	1	(1.198.819)	(3.686.579)

### Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

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

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi
					per copertura perdite
<b>Capitale</b>	500.000	Capitale		-	490.000
<b>Altre riserve</b>					
<b>Varie altre riserve</b>	2.471.625	Capitale	A;B	2.471.625	738.374
<b>Totale altre riserve</b>	2.471.625			-	738.374
<b>Utili portati a nuovo</b>	(5.459.385)	Utili		-	-
<b>Totale</b>	(2.487.760)			2.471.625	1.228.374
<b>Quota non distribuibile</b>				2.471.625	

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

### Fondi per rischi e oneri

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

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

	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
<b>Valore di inizio esercizio</b>	1.358.900	1.358.900
<b>Variazioni nell'esercizio</b>		
<b>Accantonamento nell'esercizio</b>	17.000	17.000
<b>Totale variazioni</b>	17.000	17.000
<b>Valore di fine esercizio</b>	1.375.900	1.375.900

## Altri fondi

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

	31-dic-21	Accantonamenti	Utilizzi	31-dic-22
Fondo rischi cause in corso	35.500	17.000	-	52.500
Fondo rischi contenzioso ASL	1.312.000	-	-	1.312.000
Fondo rinnovo CCNL	11.400	-	-	11.400
<b>B.4) Altri</b>	<b>1.358.900</b>	<b>17.000</b>	-	<b>1.375.900</b>
<b>Totale fondi per rischi ed oneri (B.)</b>	<b>1.358.900</b>	<b>17.000</b>	-	<b>1.375.900</b>

Vi segnaliamo il prudenziale accantonamento al fondo rischi per cause in corso pari ad € 17.000 a fronte di cause sanitarie per le quali si ritiene possibile anche se non probabile una responsabilità e quindi una soccombenza della struttura in sede di giudizio.

Il Fondo rischi "contenzioso ASL" è stato costituito per il rischio legato sia a penalità derivanti da rettifiche tariffarie su alcune prestazioni sanitarie sia al superamento dei tetti di spesa assegnati alla struttura. Nessuna variazione nell'esercizio.

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

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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

## Debiti

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

Per i debiti per i quali sia stata verificata l'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.

## Variazioni e scadenza dei debiti

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
<b>Debiti verso soci per finanziamenti</b>	8.486.617	2.215.236	10.701.853	3.101.853	7.600.000
<b>Debiti verso banche</b>	51	-	51	51	-
<b>Debiti verso fornitori</b>	5.080.098	(72.450)	5.007.648	5.007.648	-
<b>Debiti verso imprese collegate</b>	493.772	1.490.872	1.984.644	1.984.644	-
<b>Debiti verso controllanti</b>	81.804	171.511	253.315	253.315	-
<b>Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>	750.722	430.791	1.181.513	1.181.513	-
<b>Debiti tributari</b>	116.283	(27.091)	89.192	89.192	-
<b>Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	72.140	(2.703)	69.437	69.437	-
<b>Altri debiti</b>	697.813	(416.529)	281.284	281.284	-
<b>Totale debiti</b>	15.779.300	3.789.637	19.568.937	11.968.937	7.600.000

Le variazioni intervenute nei debiti evidenziano un incremento rispetto all'esercizio precedente di € 3.789.637. Tale variazione è dovuta principalmente a:

- incremento dei debiti verso soci per finanziamenti per € 2.215.236: tale variazione è imputabile all'incremento dei debiti finanziari verso la società Maria Cecilia Hospital S.p.A.;
- incremento debiti verso imprese collegate per € 1.490.872, in questa voce rientra il debito verso Kronosan, società controllata da Gruppo Villa Maria S.p.A. nonché principale fornitore di presidi e verso Maria Cecilia Hospital;
- incremento dei debiti verso controllanti per € 171.511. Nel 2021 in questa voce rientrava il debito verso la controllante Gruppo Villa Maria Spa per l'adesione al consolidato fiscale, per € 37.046 (a credito nel 2022);
- incremento dei debiti verso società consociate per € 430.791;
- decremento degli altri debiti per € 416.529 principalmente dovuto a minori note di credito da emettere. Il debito al 31 dicembre è composto per la maggior parte da debiti verso il personale.

### Suddivisione dei debiti per area geografica

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

### Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

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

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

Non sono iscritti in bilancio di tale natura.

### Finanziamenti effettuati da soci della società

Al 31 dicembre 2022 la vostra società ha in essere un finanziamento verso la società Maria Cecilia Hospital per € 8.263.853 e verso la società Kronosan per € 2.438.000. Tali finanziamenti sono fruttiferi e prevedono il rimborso in 19 rate semestrali, di cui 3 di preammortamento.

## Nota integrativa, conto economico

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

### Valore della produzione

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

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

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

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

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

TIPO DI PRESTAZIONE	31-dic-22	31-dic-21	Variazione
Ambulatoriali	1.735.143	1.807.707	-4%
Sanitarie medico chirurgiche	5.069.857	4.851.712	4%
Pronto soccorso	2.183.596	1.893.740	15%
<b>Totale</b>	<b>8.988.596</b>	<b>8.553.159</b>	<b>5%</b>

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

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

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

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

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

La voce "Altri ricavi e proventi" al 31 dicembre 2022 è pari ad € 1.182.941 (€ 198.658 nel 2021).

In questa è stato iscritto il ristoro per mancata attività conseguente alla pandemia e la quota di competenza dell'esercizio del contributo che verrà riconosciuto dalla ULSS n.1 Dolomiti a fronte dei lavori di ristrutturazione eseguiti per € 119.023.

### Costi della produzione

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

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

I costi della produzione ammontano ad € 11.353.755 (€ 11.515.331 nel 2021).

La voce B6) accoglie i costi per materie prime, sussidiarie e di consumo pari ad € 1.451.734 (€ 1.289.921 nel 2021).

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

- € 1.505.747 (€ 1.269.986 nel 2021) per costi di funzionamento (pulizia, mensa, lavanderia, ecc.);
- € 3.649.743 (€ 3.152.198 nel 2021) per costi di consulenza professionale;
- € 170.169 (€ 139.237 nel 2021) per costi di manutenzione e riparazione ordinari;
- € 794.693 (€ 507.392 nel 2021) per costi commerciali e generali (utenze, assicurazioni, trasporti, ecc.);

La voce B8) accoglie i costi per godimento beni di terzi (affitti, noleggi, leasing, ecc.) per € 563.564 (€ 475.198 nel 2021).

La voce B9) accoglie i costi del personale dipendente comprensivo di oneri sociali e indennità di fine rapporto ed è pari ad € 2.020.366 (€ 2.222.753 nel 2021).

La voce B14) accoglie gli oneri diversi di gestione per € 695.818 (€ 638.460 nel 2021) di cui si segnalano emolumenti agli organi sociali per € 86.000 e IVA indetraibile per € 459.698.

## Proventi e oneri finanziari

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

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

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

	31-dic-22	31-dic-21	Variazione
<b>Altri proventi finanziari in unità di Euro:</b>			
- interessi attivi c/c	5	8	
- interessi attivi di mora	351.899	-	
<b>Totale</b>	<b>351.904</b>	<b>8</b>	<b>4398700%</b>
<b>Oneri finanziari in unità di Euro:</b>			
- interessi passivi da controllante	235.252	8	
- interessi passivi da collegate	68.263	174.997	
- interessi passivi su C/C	0	1	
- interessi passivi di mora	1	0	
- interessi passivi diversi	8	42	
- accantonamento al fondo interessi di mora	351.899	0	
- oneri e spese bancarie	2.153	2.019	
<b>Totale</b>	<b>657.576</b>	<b>177.067</b>	<b>271%</b>

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

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

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

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

Nel presente bilancio il saldo delle imposte anticipate iscritte a conto economico ammonta a € 4.080 e si riferisce ai fondi rischi indicati nell'apposita tabella della presente Nota Integrativa laddove sono state commentate le variazioni all'attivo circolante.

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

## **Nota integrativa, altre informazioni**

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

### **Dati sull'occupazione**

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

	Numero medio
Impiegati	9
Operai	2
Altri dipendenti	38
<b>Totale Dipendenti</b>	<b>49</b>

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

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

	Amministratori
Compensi	86.000

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

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

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

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

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

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

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

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

Si rimanda a quanto riportato nella Relazione sulla gestione.

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

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

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

**GRUPPO VILLA MARIA S.p.A.**

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

*Capitale sociale €. 3.559.424,76 i.v.*

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

*R.E.A. n. 90403*

**DATI ESSENZIALI DEL BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2021 (IN EURO)**

**STATO PATRIMONIALE**

**ATTIVO**

	<b>31-dic-21</b>		<b>31-dic-20</b>
A.Crediti v/s soci per versamenti ancora dovuti	-		-
B.Immobilizzazioni	558.343.676		478.345.273
C. Attivo Circolante	259.914.913		238.808.546
D.Ratei e risconti attivi	1.126.355		1.215.626
<b>Totale attivo(A+B+C+D)</b>	<b>819.384.944</b>		<b>718.369.445</b>

**PASSIVO**

A) Patrimonio netto			
Capitale sociale	3.559.425		3.559.425
Riserve	245.558.995		247.584.006
Utile (perdita) dell'esercizio	- 737.848	-	2.073.011
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>248.380.572</b>		<b>249.070.420</b>
B. Fondi per rischi ed oneri	22.949.775		22.997.776
C. Trattamento di fine rapporto	387.791		345.031
D. Debiti	546.375.438		445.245.333
E. Ratei e risconti passivi	1.291.368		710.885
<b>Totale passivo(A+B+C+D+E)</b>	<b>819.384.944</b>		<b>718.369.445</b>

**CONTO ECONOMICO**

A. Valore della produzione		7.217.374		7.258.812
B. Costi della produzione	-	13.387.400	-	13.857.770
<b>Differenza (A-B)</b>	-	<b>6.170.026</b>	-	<b>6.598.958</b>
C. Proventi e oneri finanziari		15.498.417		26.759.347
D. Rettifiche di valore di attività finanziarie	-	12.005.974	-	23.409.792
<b>Risultato ante imposte(A+B+C+D+E)</b>	-	<b>2.677.583</b>	-	<b>3.249.403</b>
22. Imposte sul reddito comprensive dei proventi da cessione perdite consolidato fiscale		1.939.735		1.176.392
<b>26. Utile (Perdita) dell'esercizio</b>	-	<b>737.848</b>	-	<b>2.073.011</b>

**Consolidato Fiscale**

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

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

1) Gli importi relativi ai crediti d'imposta, alle ritenute di acconto, agli eventuali acconti autonomamente versati, sono riconosciuti dalla capogruppo alla società a riduzione dell'ammontare dell'Ires dovuta ovvero, qualora la società presenti una perdita fiscale, sono pagati dalla capogruppo entro il termine previsto per il versamento del saldo Ires.

2) L'eventuale debito per le imposte di competenza dell'esercizio viene rilevato verso la capogruppo anziché verso l'Erario.

- 3) L'eventuale perdita fiscale viene trasferita alla capogruppo che riconosce, come contropartita, un compenso pari all'aliquota Ires dell'esercizio corrente applicata alla perdita stessa;
- 4) Il beneficio fiscale, conseguente alla ulteriore detassazione (5%) dei dividendi applicata in sede di consolidato fiscale, viene assegnato alla società che ha percepito il dividendo stesso;
- 5) L'eventuale fiscalità differita rimane in capo alla società che l'ha generata, fino a che non cessino le ragioni che ne hanno determinato l'iscrizione.

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

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

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

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

#### **Amministrazione trasparente**

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

## **Nota integrativa, parte finale**

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

Vi invitiamo pertanto ad approvare il progetto di Bilancio al 31/12/2022 che chiude con una perdita di € 1.198.819, da riportare a nuovo. La società risulta nelle condizioni di cui all'articolo 2482-ter del codice civile. Infatti la perdita del presente esercizio porta il capitale al di sotto del minimo legale, si invita pertanto l'assemblea ad adottare gli opportuni provvedimenti.

Lugo, 20 marzo 2023

GVM Cortina S.r.l.

Per il Consiglio di Amministrazione

L'Amministratore delegato

*Livio Tronconi*

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

	CAPITALE SOCIALE	RISERVA DI RIVALUTAZIONE	RISERVA LEGALE	RISERVA STRAORDINARIA	RISERVA COP. PERDITE	RISERVE PER ARROT. EURO	UTILE (PERDITE) A NUOVO	UTILE ESERCIZIO	TOTALE PATRIMONIO NETTO
<b>SALDI AL 01.01.2020</b>	<b>500.000</b>	-	-	-	-	2	-	1.228.374	728.376
Assemblea soci approv.bilancio: Riporto a nuovo perdite							- 1.228.374,00	1.228.374	-
Riduzione C.S. per copertura perdite	- 490.000						490.000,00		-
Ricostituzione Capitale Sociale	450.800								450.800
Cost. Ris. str. perdite in corso formaz.al 30/6/20					2.953.200				2.953.200
Copertura perdite a nuovo residua					- 738.374		738.374		
Arrotondamenti						2			2
Utile(perdita) al 31.12.2020								- 3.168.869	3.168.869
<b>SALDI AL 31.12.2020</b>	<b>460.800</b>	-	-	-	2.214.826	-	-	3.168.869	493.243
<b>SALDI AL 01.01.2021</b>	<b>460.800</b>	-	-	-	2.214.826	-	-	3.168.869	493.243
Assemblea soci approv.bilancio: Riporto a nuovo perdite							- 3.168.869	3.168.869	-
Arrotondamenti						-			-
Utile(perdita) al 31.12.2021								- 2.290.516	2.290.516
<b>SALDI AL 31.12.2021</b>	<b>460.800</b>	-	-	-	2.214.826	-	3.168.869	2.290.516	2.783.759
<b>SALDI AL 01.01.2022</b>	<b>460.800</b>	-	-	-	2.214.826	-	3.168.869	2.290.516	2.783.759
Assemblea soci approv.bilancio: Riporto a nuovo perdite							- 2.290.516	2.290.516	-
Ricostituzione Capitale Sociale	39.200								39.200
Riserva Straordinaria per perdite in formazione (quote Arco/Emaprice non sottoscritte)					256.800				256.800
Arrotondamenti						- 1			- 1
Utile(perdita) al 31.12.2022								- 1.198.819	1.198.819
<b>SALDI AL 31.12.2022</b>	<b>500.000</b>	-	-	-	2.471.626	- 1	5.459.385	1.198.819	3.686.579

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

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

	SITUAZIONE AL 31 DICEMBRE 2021		INCREMENTI		DECREMENTI		SITUAZIONE AL 31 DICEMBRE 2022	
	Ammontare delle differenze temporanee	Effetto fiscale						
<b>Saldo Imposte anticipate</b>								
Accantonamento controversie legali in corso	35.500	8.520	17.000	4.080	-	-	52.500	12.600
Accantonamento fondo rischi contenzioso ASL	1.312.000	314.880	-	-	-	-	1.312.000	314.880
Accantonamento fondo rischi rinnovo CCNL	11.400	2.736	-	-	-	-	11.400	2.736
<b>Totale</b>	<b>1.358.900</b>	<b>326.136</b>	<b>17.000</b>	<b>4.080</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.375.900</b>	<b>330.216</b>
<b>Saldo Imposte differite</b>								
<b>Totale</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale crediti verso l'erario per imposte anticipate</b>		<b>326.136</b>						<b>330.216</b>
<b>Totale fondo imposte differite</b>		<b>-</b>						<b>-</b>

Imposte anticipate attinenti a perdite fiscali dell'esercizio

-

Imposte anticipate attinenti a perdite fiscali degli esercizi precedenti

-

## ALLEGATO C

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

**PROSPETTO DEI RAPPORTI COMMERCIALI E FINANZIARI CON IL GRUPPO VILLA MARIA S.P.A.**

**E CON LE ALTRE SOCIETA' SOGGETTE ALL'ATTIVITA' DI DIREZIONE E COORDINAMENTO DEL GRUPPO VILLA MARIA S.P.A.**

<b>RAPPORTI COMMERCIALI E DIVERSI</b>										
Denominazione società	Esercizio 2022									
	Crediti	Debiti	Garanzie	Impegni	Costi			Ricavi		
					Beni	Servizi	Altro	Beni	Servizi	Altro
GVM SERVIZI Soc Cons a rl	9.611	945.634				672.554				
GRUPPO VILLA MARIA SPA		212.877				194.944				
<i>di cui per adesione al consolidato fiscale</i>	247.946									
GVM ENGINEERING SRL		109.602								
GVM CAMPUS		13.186				31.077				
GVM FUTURE LIFE S.R.L.		91.349				138.112				
KRONOSAN S.R.L.	79.093	1.984.644			1.261.587	104.921				
MARIA CECILIA HOSPITAL		40.438								
PRIMUS FORLI' MEDICAL CENTER		20.420				36.000		2		
LONGLIFE FORMULA S.P.A.		651						651		
TERME DI CASTROCARO		671								

<b>RAPPORTI FINANZIARI</b>						
Denominazione società	Esercizio 2022					
	Crediti	Debiti	Garanzie	Impegni	Oneri	Proventi
GRUPPO VILLA MARIA SPA		867			17	
MARIA CECILIA HOSPITAL		8.262.985			235.235	
KRONOSAN S.R.L.		2.438.000			68.263	

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

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

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

*Capitale sociale: €460.800= i.v.*

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

*R.E.A. n.219202*

\*\*\*\*\*

**BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2022**

**RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI SULLA GESTIONE**

Egredi Soci,

il progetto di bilancio al 31/12/2022 che viene sottoposto alla Vostra approvazione evidenzia una perdita di 1.198.818 €, a fronte di un fatturato pari a 8.988.596 € e un totale ricavi di 10.171.537 €.

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

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

La struttura ha realizzato un fatturato (voce A.1 di conto economico) di quasi 9 milioni di euro, in crescita rispetto allo scorso esercizio (+0,4 milioni di euro, + 5%).

Cresce il fatturato degli accessi al Pronto Soccorso (+0,1 milioni di euro) e dei Ricoveri di Ortopedia (0,2 milioni di euro) e Riabilitazione (+0,2 milioni di euro), mentre si riduce il fatturato di Medicina (-0,2 milioni di euro).

Il progetto di ristrutturazione e ampliamento dell'ospedale Codivilla di Cortina riveste i connotati di struttura sanitaria strategica per le comunità che popolano il vasto territorio del Cadore, ambito nel quale - per lunghi periodi dell'anno - si registrano oltre modo anche significative affluenze turistiche, cui sono correlati incrementi di accessi in urgenza/emergenza e conseguenti ricoveri in regime di degenza.

In questo scenario di fondo, per certi versi tipico e ricorrente, continuano a gravare talune criticità sulla gestione e, in termini più generali, sul mantenimento prospettico dell'allineamento temporale e sostanziale dell'operazione tutt'ora in corso rispetto al progetto originario.

Fattori esogeni ed imprevedibili, così come criticità verificatesi sia nel perimetro della Società che nell'interlocazione di quest'ultima con gli attori pubblici coinvolti nella concessione hanno concorso nell'effetto di far permanere i risultati di esercizio in area negativa.

Nei tratti di questa sintetica rappresentazione causale non vanno sottaciuti gli esiti contrattivi che si sono registrati sui flussi della domanda di prestazioni, soprattutto riconducibili alla mobilità extra-regionale attiva, in conseguenza dell'abbrivio negativo registrato sul primo semestre dal residuale permanere del fattore pandemico.

Allo scemare di quest'ultimo, l'intrapresa azione bellica ai confini dell'Europa, con l'inasprirsi ed il perdurare del conflitto russo-ucraino hanno a loro volta generato un clima di sfiducia nei consumatori e negli imprenditori, alimentato in buona parte dagli effetti distorsivi sui mercati dell'energia e delle materie prime, cui è seguito un repentino quanto marcato rialzo del tasso inflazionistico.

Nel solco di queste fragilità sistemiche ha trovato tragico epilogo l'esperienza della società Emaprice, il cui default ha determinato l'interruzione delle opere già intraprese ed a suo tempo affidatele nella sussistente qualità di società appartenente alla compagine di GVM Cortina.

Lo stallo che ne è derivato ha impegnato gli organi societari nel far fronte agli effetti della estromissione di Emaprice dalle attività di cantiere, alla effettiva valorizzazione dello stato dei lavori realizzati e, con connotati di urgenza, alle modalità con le quali garantire un tempestivo ripristino delle attività cantieristiche da parte di altro soggetto idoneo.

Già nel corso dell'estate, così come sino ad inverno inoltrato, sono stati approfonditi i possibili scenari e prospettate le diverse modalità cui darvi seguito, il tutto in un quadro di incertezza regolatoria nazionale e comunitaria - tra l'altro in costante divenire - accompagnata da una povertà casistica connotata da contraddittorietà giurisprudenziale.

Solo nei primi mesi del 2023 si è giunti a dare seguito ad una gara ad evidenza pubblica, sotto-soglia comunitaria, tesa a consentire il riavvio delle opere edili, ma il cui esito ha visto inaspettatamente andare deserta la partecipazione; ciò non di meno, è stato tuttavia consentito il prosieguo dalla metà di ottobre '22 delle opere impiantistiche e dell'approntamento dei tavolati leggeri interni all'edificio dell'ospedale Codivilla. Atteggiamento intrattenuto a dimostrazione di una pervicace volontà di onorare gli impegni assunti ed adempiere alla realizzazione del manufatto, comunque in tempi certamente non più armonici rispetto agli intendimenti originari.

In coerenza con il vissuto recente, si è ora fiduciosi circa un possibile perfezionamento attraverso una soluzione che, si confida, possa fornire una più agile quanto solida ripresa delle opere attraverso l'ingresso nel perimetro societario di GVM Cortina e del consorzio affidatario di un operatore titolato nei requisiti ed idoneo allo scopo.

Alle criticità sul piano dell'effettivo e calendarizzato rispetto nella realizzazione delle opere si è oltre modo insinuato il correlato tema della convivenza e complessiva sostenibilità economica con l'affidamento della gestione del servizio di ospedalità, tra l'altro connotato da funzioni di urgenza/emergenza, di degenza e di attività diagnostiche e chirurgiche.

L'ingente e crescente mole dei crediti vantati nei confronti dell'AUSLL 1 Dolomiti di Belluno per prestazioni erogate e servizi resi in favore di cittadini residenti in Regione Veneto ha trovato parziale soluzione per la sola tematica inerente il regime di degenza e le attività operatorie condotte dal team di professionisti sanitari della GVM Cortina nel Presidio Ospedaliero di Pieve di Cadore. Soluzione che ha trovato sintesi nel pagamento delle attività svolte nel corso dell'esercizio e nella possibilità di proseguire nel tempo senza soluzioni di continuità.

Sui diversi capitoli inerenti i crediti per ristori Covid19, per funzioni non tariffabili e prestazioni ritenute sopra soglia di remunerabilità – ognuno oggetto di distinti contenziosi tutt'ora radicati - è stata avviata una apprezzata interlocuzione con la componente del management degli enti interessati (AUSLL e Regione), trovando per ora una generica convergenza circa i canoni giuridici che presidiano l'interpretazione del rapporto intercorrente tra valori posti nel capitolato dell'appalto e sviluppo prospettato nel piano economico finanziario, nell'intendimento di ritenere il primo quale valore soglia di riferimento.

Si è quindi ora a confidare nel superamento del quadro di incertezza interpretativa alla base del disconoscimento dei citati crediti da parte dell'AUSLL, così da poter ottenere un alleggerimento delle ingenti perdite accumulate nel periodo.

Di diverso tenore si mostra invece l'orizzonte di medio-lungo periodo inerente la conduzione dell'attività ospedaliera, in particolare per quanto attiene all'imprescindibile rideterminazione delle componenti di budget tra destinazione regionale ed extraregionale. Giova al proposito considerare che la marcata sproporzione tra prestazioni regionali (25%) ed extraregionali (75%) introdotta con l'affidamento originario della concessione di servizio ha perso di attualità ed aderenza rispetto alle strategie di politica sanitaria poste in essere dallo Stato e conferite alle Regioni come obiettivi di controllo e contenimento della spesa connessa ai flussi di mobilità.

In ragione di questa specifica problematica, certo non considerabile in sede di aggiudicazione, è stata rappresentata a Regione Veneto ed AUSLL 1 Dolomiti la urgente necessità di porvi rimedio attraverso correttivi che, ad invarianza complessiva del budget originariamente appostato, se ne rimoduli l'affidamento con prevalente destinazione in favore dei cittadini residenti - per stratificazioni di prossimità territoriale - nel bacino del Cadore, nella provincia di Belluno e nel Veneto. Anche su questo fronte resta aperta un'interlocuzione cui si confida di poter rinviare per una condivisa quanto utile soluzione.

## SINTESI DEI RISULTATI DEL 2022

### **Principali Dati Economici**

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

Il fatturato della Vostra Società ammonta a circa 9 milioni di Euro. I ricavi sono relativi per 1,7 milioni di Euro all'attività ambulatoriale, per 2,2 milioni di Euro all'attività di pronto soccorso e per 5,1 milioni di Euro a prestazioni di ricovero medico-chirurgiche.

Il Risultato Operativo negativo per 1,2 milioni di Euro è influenzato da:

- costi operativi per 8,7 milioni di Euro: si tratta principalmente di costi per servizi (6,1 milioni di Euro), presidi e farmaci (1,5 milioni di Euro), iva indetraibile (0,5 milioni di Euro);

- costi del personale per 2 milioni di Euro;
- ammortamenti ed accantonamenti per 0,5 milioni di Euro;
- area accessoria positiva per 1 milione di Euro, principalmente riconducibile al riconoscimento del ristoro Covid per gli anni 2020 e 2021 .

Il risultato della gestione finanziaria è negativo per 0,3 milioni di Euro.

Le imposte dell'esercizio ammontano a 0,3 milioni di Euro. Il risultato netto risulta negativo per € 1.198.818 (€ -2.290.516 nel 2021).

Rispetto allo scorso anno, a causa dell'aumento dei costi ed in particolar modo delle utenze energetiche, si rileva un netto peggioramento della redditività a livello di Margine operativo lordo ( -1.695.003 nel 2022 rispetto a -965.037 dell'anno 2021), a cui si contrappone il riconoscimento del ristoro riferibile prevalentemente all'anno 2020 di 0,82 milioni di euro, ristoro che di fatto migliora il negativo risultato di esercizio compensando in parte la perdita di marginalità.

### **Principali Dati Finanziari**

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

Osservando lo schema di riclassifica dello Stato patrimoniale secondo il criterio finanziario vi segnaliamo che l'Attivo Fisso ammonta a 12,6 milioni di Euro, in incremento di 0,5 milioni di Euro rispetto al 2021, ed è relativo principalmente alle immobilizzazioni immateriali (11,7 milioni di euro) ed alle immobilizzazioni materiali (0,9 milioni di Euro). L'Attivo Circolante, pari a 8,2 milioni di Euro, incrementa di 2,2 milioni di Euro rispetto al 2021 per via dei maggiori crediti verso clienti (+1,6 milioni di Euro) e delle disponibilità liquide (+0,6 milioni di Euro).

Per quanto riguarda le passività invece, i Mezzi Propri sono negativi per 3,7 milioni di Euro.

Le Passività Consolidate ammontano a 8,9 milioni di Euro e sono composte principalmente dai debiti finanziari verso soci a lungo termine (7,6 milioni di Euro) e dai Fondi Rischi (1,4 milioni di Euro).

Le Passività Correnti ammontano a 15,5 milioni di Euro e sono composte principalmente dai debiti verso fornitori (5 milioni di Euro), dai debiti finanziari verso i soci (3,1 milioni di Euro) e dai risconti passivi (3,5 milioni di Euro).

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

La gestione 2022 mette in risalto un margine primario di struttura negativo (-16.293.474 € vedi allegato 3), che esprime il fabbisogno finanziario derivante dagli investimenti in immobilizzazioni rispetto alle disponibilità dei mezzi propri. Il margine di struttura secondario indica anch'esso un valore negativo (-7.317.574 €).

## 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 2022 è stato caratterizzato dalla fine della pandemia da COVID19, formalmente terminata il 31 marzo. Tuttavia le misure precauzionali e di contenimento si sono protratte oltre tale data, pertanto una piena ripresa della normale attività sanitaria si è avuta solo nella seconda metà dell'esercizio.

A fronte dello scenario positivo come sopra delineato, si contrappone però lo scenario derivante della guerra in Ucraina, che ha comportato aumenti significativi nei costi principalmente dell'energia elettrica e dei materiali oltre che un importante aumento dei tassi di interesse bancari.

### **Rischi Finanziari**

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

### **Rischio di credito**

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

di pagamento esponendo la società ad un eventuale fabbisogno finanziario legato al ciclo operativo.

### **Rischio di cambio**

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

## **EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE**

L'esercizio 2023 si prospetta sfidante per le diverse problematiche che la società dovrà affrontare relativamente da un lato ai forti ritardi nel cantiere per via del dissesto finanziario di Emaprice, uno dei principali partner coinvolto nella realizzazione del nuovo immobile, e dall'altro dalla necessità di vedere riconosciuto da parte dell'ULSS un PEF aggiornato che possa garantire l'equilibrio economico-finanziario della società.

Per quanto riguarda l'attività, rileviamo che la struttura ha realizzato un fatturato al 31/03/2023 di 2,4 milioni di euro, in crescita rispetto allo scorso esercizio di +0,1 milioni di euro (+4,4%). In particolare, crescono i Ricoveri accreditati di Ortopedia (+0,1 milioni di euro) mentre risultano in linea gli ambulatoriali e gli accessi al Pronto Soccorso.

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

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

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

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

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

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

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

### **Ambiente**

Si rende noto inoltre che non sussistono:

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

### **Personale**

Non si rilevano inoltre:

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

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

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

### **Elenco delle sedi secondarie**

La società non detiene sedi secondarie.

### **Uso di strumenti finanziari**

Al 31 dicembre 2022 la Società non ha in essere strumenti finanziari di qualsiasi natura.

## **ALTRE INFORMAZIONI**

### **Privacy**

Nel corso del 2022, dando seguito all'adozione del Regolamento UE 2016/679, concernente la tutela delle persone fisiche con riguardo al trattamento dei dati personali e alla libera circolazione degli stessi, è proseguita l'attività di aggiornamento e implementazione del sistema di gestione della protezione dei dati personali avendo riguardo, altresì, alle previsioni di cui al d.lgs. 196/2003, come modificato dal d.lgs. 101/2018.

### **Vigilanza e controllo**

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

Lugo, 20 marzo 2023

GVM Cortina S.r.l.

Per il Consiglio di Amministrazione

L'Amministratore delegato

*Livio Pietro Tronconi*

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

## ALLEGATO 1

<b>CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO</b>		
	<i>Importo in unità di €</i>	
	<b>31-dic-22</b>	<b>31-dic-21</b>
Ricavi delle vendite	€ 8.988.596	€ 8.553.159
Produzione interna	€ 0	€ 0
<b>Valore della produzione operativa</b>	<b>€ 8.988.596</b>	<b>€ 8.553.159</b>
Costi esterni operativi	€ 8.663.233	€ 7.295.443
<b>Valore aggiunto</b>	<b>€ 325.363</b>	<b>€ 1.257.716</b>
Costi del personale	€ 2.020.366	€ 2.222.753
<b>Margine Operativo Lordo</b>	<b>-€ 1.695.003</b>	<b>-€ 965.037</b>
Ammortamenti e accantonamenti	€ 520.036	€ 1.842.737
Risultato dell'area accessoria	€ 1.032.822	€ 44.260
<b>Risultato Operativo</b>	<b>-€ 1.182.217</b>	<b>-€ 2.763.514</b>
Risultato dell'area finanziaria	-€ 305.672	-€ 177.059
<b>Risultato Lordo</b>	<b>-€ 1.487.889</b>	<b>-€ 2.940.573</b>
Imposte sul reddito	-€ 289.071	-€ 650.057
<b>RISULTATO NETTO</b>	<b>-€ 1.198.818</b>	<b>-€ 2.290.516</b>

## ALLEGATO 2

### STATO PATRIMONIALE FINANZIARIO

STATO PATRIMONIALE FINANZIARIO AL 31-DIC-22			
ATTIVO	Importo in unità di €	PASSIVO	Importo in unità di €
<b>Attivo fisso</b>	<b>€ 12.606.893</b>	<b>Mezzi propri</b>	<b>-€ 3.686.581</b>
Immobilizzazioni immateriali	€ 11.725.297	Capitale sociale	€ 500.000
Immobilizzazioni materiali	€ 860.007	Riserve	-€ 4.186.581
Immobilizzazioni finanziarie	€ 21.589	<b>Passività consolidate</b>	<b>€ 8.975.900</b>
<b>Attivo Circolante (AC)</b>	<b>€ 8.179.845</b>		
Magazzino	€ 159.143	<b>Passività correnti</b>	<b>€ 15.497.419</b>
Liquidità differite	€ 7.159.824		
Liquidità immediate	€ 860.878		
<b>CAPITALE INVESTITO (CI)</b>	<b>€ 20.786.738</b>	<b>CAPITALE DI FINANZIAMENTO</b>	<b>€ 20.786.738</b>

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

### STATO PATRIMONIALE FUNZIONALE

STATO PATRIMONIALE FUNZIONALE AL 31-DIC-22			
ATTIVO	Importo in unità di €	PASSIVO	Importo in unità di €
<b>Capitale investito operativo</b>	<b>€ 20.765.149</b>	<b>Mezzi propri</b>	<b>-€ 3.686.581</b>
		<b>Passività di finanziamento</b>	<b>€ 10.701.904</b>
<b>Impieghi extra-operativi</b>	<b>€ 21.589</b>		
		<b>Passività operative</b>	<b>€ 13.771.415</b>
<b>CAPITALE INVESTITO (CI)</b>	<b>€ 20.786.738</b>	<b>CAPITALE DI FINANZIAMENTO</b>	<b>€ 20.786.738</b>

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

### ALLEGATO 3

INDICATORI DI SOLIDITA' PATRIMONIALE			
indice	descrizione	31-dic-22	31-dic-21
Margine primario di struttura	<i>Mezzi propri - Attivo fisso</i>	-€ 16.293.474	-€ 14.852.692
Quoziente primario di struttura	<i>Mezzi propri / Attivo fisso</i>	-0,29	-0,23
Margine secondario di struttura	<i>(Mezzi propri + Passività consolidate) - Attivo fisso</i>	-€ 7.317.574	-€ 5.693.792
Quoziente secondario di struttura	<i>(Mezzi propri + Passività consolidate) / Attivo fisso</i>	0,42	0,53