

CITTA' DI LECCE HOSPITAL GVM CARE RESEARCH S.R.  
L.

Bilancio di esercizio al 31-12-2024

| Dati anagrafici                                                                         |                                                |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| Sede in                                                                                 | Via Provinciale per Arnesano<br>KM, 4 LECCE LE |
| Codice Fiscale                                                                          | 01367410394                                    |
| Numero Rea                                                                              | 151634                                         |
| P.I.                                                                                    | 01367410394                                    |
| Capitale Sociale Euro                                                                   | 2.550.000 i.v.                                 |
| Forma giuridica                                                                         | SOCIETA' A<br>RESPONSABILITA' LIMITATA         |
| Società in liquidazione                                                                 | no                                             |
| Società con socio unico                                                                 | si                                             |
| 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

|                                                                                | 31-12-2024        | 31-12-2023        |
|--------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Stato patrimoniale</b>                                                      |                   |                   |
| <b>Attivo</b>                                                                  |                   |                   |
| <b>B) Immobilizzazioni</b>                                                     |                   |                   |
| <b>I - Immobilizzazioni immateriali</b>                                        |                   |                   |
| 4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili                               | 8.337             | 5.888             |
| 5) avviamento                                                                  | 12.432            | 24.865            |
| 6) immobilizzazioni in corso e acconti                                         | 679.248           | 704.789           |
| 7) altre                                                                       | 3.448.308         | 2.959.761         |
| <b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>                                     | <b>4.148.325</b>  | <b>3.695.303</b>  |
| <b>II - Immobilizzazioni materiali</b>                                         |                   |                   |
| 1) terreni e fabbricati                                                        | 991.083           | 6.723.361         |
| 2) impianti e macchinario                                                      | 126.976           | 57.600            |
| 3) attrezzature industriali e commerciali                                      | 906.360           | 962.809           |
| 4) altri beni                                                                  | 158.819           | 160.453           |
| 5) immobilizzazioni in corso e acconti                                         | 41.970            | 636.059           |
| <b>Totale immobilizzazioni materiali</b>                                       | <b>2.225.208</b>  | <b>8.540.282</b>  |
| <b>III - Immobilizzazioni finanziarie</b>                                      |                   |                   |
| 1) partecipazioni in                                                           |                   |                   |
| b) imprese collegate                                                           | 17.027.500        | 17.027.500        |
| d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti                          | 30.000            | 30.000            |
| d-bis) altre imprese                                                           | 65.798            | 35.798            |
| <b>Totale partecipazioni</b>                                                   | <b>17.123.298</b> | <b>17.093.298</b> |
| 2) crediti                                                                     |                   |                   |
| d-bis) verso altri                                                             |                   |                   |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                         | 33.004            | 33.004            |
| <b>Totale crediti verso altri</b>                                              | <b>33.004</b>     | <b>33.004</b>     |
| <b>Totale crediti</b>                                                          | <b>33.004</b>     | <b>33.004</b>     |
| 4) strumenti finanziari derivati attivi                                        | 38.390            | 145.062           |
| <b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b>                                     | <b>17.194.692</b> | <b>17.271.364</b> |
| <b>Totale immobilizzazioni (B)</b>                                             | <b>23.568.225</b> | <b>29.506.949</b> |
| <b>C) Attivo circolante</b>                                                    |                   |                   |
| <b>I - Rimanenze</b>                                                           |                   |                   |
| 4) prodotti finiti e merci                                                     | 1.193.528         | 1.051.202         |
| <b>Totale rimanenze</b>                                                        | <b>1.193.528</b>  | <b>1.051.202</b>  |
| <b>II - Crediti</b>                                                            |                   |                   |
| 1) verso clienti                                                               |                   |                   |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                         | 68.914.404        | 70.608.491        |
| <b>Totale crediti verso clienti</b>                                            | <b>68.914.404</b> | <b>70.608.491</b> |
| 3) verso imprese collegate                                                     |                   |                   |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                         | 47.238            | 68.583            |
| <b>Totale crediti verso imprese collegate</b>                                  | <b>47.238</b>     | <b>68.583</b>     |
| 4) verso controllanti                                                          |                   |                   |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                         | -                 | 1.829             |
| <b>Totale crediti verso controllanti</b>                                       | <b>-</b>          | <b>1.829</b>      |
| 5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti                    |                   |                   |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                         | 524.472           | 575.975           |
| <b>Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b> | <b>524.472</b>    | <b>575.975</b>    |

|                                                                         |             |             |
|-------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| 5-bis) crediti tributari                                                |             |             |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 1.308.471   | 1.786.621   |
| Totale crediti tributari                                                | 1.308.471   | 1.786.621   |
| 5-ter) imposte anticipate                                               | 9.597.089   | 9.629.909   |
| 5-quater) verso altri                                                   |             |             |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 545.000     | 425.051     |
| Totale crediti verso altri                                              | 545.000     | 425.051     |
| Totale crediti                                                          | 80.936.674  | 83.096.459  |
| IV - Disponibilità liquide                                              |             |             |
| 1) depositi bancari e postali                                           | 12.153      | 19.297      |
| 3) danaro e valori in cassa                                             | 10.466      | 11.691      |
| Totale disponibilità liquide                                            | 22.619      | 30.988      |
| Totale attivo circolante (C)                                            | 82.152.821  | 84.178.649  |
| D) Ratei e risconti                                                     | 989.505     | 867.607     |
| Totale attivo                                                           | 106.710.551 | 114.553.205 |
| Passivo                                                                 |             |             |
| A) Patrimonio netto                                                     |             |             |
| I - Capitale                                                            | 2.550.000   | 2.550.000   |
| IV - Riserva legale                                                     | 510.000     | 510.000     |
| VI - Altre riserve, distintamente indicate                              |             |             |
| Riserva straordinaria                                                   | 17.513.620  | 18.192.675  |
| Riserva avanzo di fusione                                               | 1.463.846   | 1.463.846   |
| Varie altre riserve                                                     | 890         | 121.833     |
| Totale altre riserve                                                    | 18.978.356  | 19.778.354  |
| VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi  | 38.390      | 145.062     |
| IX - Utile (perdita) dell'esercizio                                     | 2.476.968   | 3.715.534   |
| Totale patrimonio netto                                                 | 24.553.714  | 26.698.950  |
| B) Fondi per rischi e oneri                                             |             |             |
| 2) per imposte, anche differite                                         | 360         | 19.132      |
| 4) altri                                                                | 38.892.071  | 39.075.821  |
| Totale fondi per rischi ed oneri                                        | 38.892.431  | 39.094.953  |
| C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato                   | 629.487     | 640.984     |
| D) Debiti                                                               |             |             |
| 3) debiti verso soci per finanziamenti                                  |             |             |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 8.521.524   | 16.234.095  |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                  | 4.875.000   | -           |
| Totale debiti verso soci per finanziamenti                              | 13.396.524  | 16.234.095  |
| 4) debiti verso banche                                                  |             |             |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 1.259.686   | 2.187.500   |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                  | 937.500     | 1.252.030   |
| Totale debiti verso banche                                              | 2.197.186   | 3.439.530   |
| 7) debiti verso fornitori                                               |             |             |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 11.354.944  | 12.326.823  |
| Totale debiti verso fornitori                                           | 11.354.944  | 12.326.823  |
| 10) debiti verso imprese collegate                                      |             |             |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 7.911       | 9.690       |
| Totale debiti verso imprese collegate                                   | 7.911       | 9.690       |
| 11) debiti verso controllanti                                           |             |             |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 1.394.329   | 2.215.236   |
| Totale debiti verso controllanti                                        | 1.394.329   | 2.215.236   |
| 11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti |             |             |

|                                                                        |             |             |
|------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| esigibili entro l'esercizio successivo                                 | 10.390.594  | 8.857.201   |
| Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 10.390.594  | 8.857.201   |
| 12) debiti tributari                                                   |             |             |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                 | 444.667     | 590.441     |
| Totale debiti tributari                                                | 444.667     | 590.441     |
| 13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale         |             |             |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                 | 329.830     | 362.696     |
| Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale      | 329.830     | 362.696     |
| 14) altri debiti                                                       |             |             |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                 | 1.765.020   | 2.618.525   |
| Totale altri debiti                                                    | 1.765.020   | 2.618.525   |
| Totale debiti                                                          | 41.281.005  | 46.654.237  |
| E) Ratei e risconti                                                    | 1.353.914   | 1.464.081   |
| Totale passivo                                                         | 106.710.551 | 114.553.205 |



## Conto economico

|                                                                                   | 31-12-2024  | 31-12-2023  |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| Conto economico                                                                   |             |             |
| A) Valore della produzione                                                        |             |             |
| 1) ricavi delle vendite e delle prestazioni                                       | 52.291.163  | 50.786.010  |
| 5) altri ricavi e proventi                                                        |             |             |
| altri                                                                             | 1.650.534   | 1.827.513   |
| Totale altri ricavi e proventi                                                    | 1.650.534   | 1.827.513   |
| Totale valore della produzione                                                    | 53.941.697  | 52.613.523  |
| B) Costi della produzione                                                         |             |             |
| 6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci                          | 9.733.500   | 9.475.250   |
| 7) per servizi                                                                    | 22.072.703  | 20.652.795  |
| 8) per godimento di beni di terzi                                                 | 3.593.362   | 3.244.809   |
| 9) per il personale                                                               |             |             |
| a) salari e stipendi                                                              | 5.546.726   | 5.605.210   |
| b) oneri sociali                                                                  | 1.679.268   | 1.653.156   |
| c) trattamento di fine rapporto                                                   | 383.267     | 376.391     |
| e) altri costi                                                                    | 171         | 69          |
| Totale costi per il personale                                                     | 7.609.432   | 7.634.826   |
| 10) ammortamenti e svalutazioni                                                   |             |             |
| a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali                                | 201.580     | 165.812     |
| b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali                                  | 464.668     | 671.512     |
| Totale ammortamenti e svalutazioni                                                | 666.248     | 837.324     |
| 11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci  | (142.326)   | (192.374)   |
| 12) accantonamenti per rischi                                                     | 824.451     | 723.527     |
| 14) oneri diversi di gestione                                                     | 4.629.853   | 3.807.068   |
| Totale costi della produzione                                                     | 48.987.223  | 46.183.225  |
| Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)                            | 4.954.474   | 6.430.298   |
| C) Proventi e oneri finanziari                                                    |             |             |
| 16) altri proventi finanziari                                                     |             |             |
| a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni                                     |             |             |
| da imprese controllanti                                                           | -           | 1.829       |
| Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni             | -           | 1.829       |
| d) proventi diversi dai precedenti                                                |             |             |
| altri                                                                             | 9.019.915   | 6.336.810   |
| Totale proventi diversi dai precedenti                                            | 9.019.915   | 6.336.810   |
| Totale altri proventi finanziari                                                  | 9.019.915   | 6.338.639   |
| 17) interessi e altri oneri finanziari                                            |             |             |
| verso imprese controllanti                                                        | 808.542     | 677.270     |
| altri                                                                             | 9.636.848   | 6.921.929   |
| Totale interessi e altri oneri finanziari                                         | 10.445.390  | 7.599.199   |
| Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)                      | (1.425.475) | (1.260.560) |
| Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)                                 | 3.528.999   | 5.169.738   |
| 20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate          |             |             |
| imposte correnti                                                                  | 1.019.701   | 790.626     |
| imposte relative a esercizi precedenti                                            | -           | 1.283       |
| imposte differite e anticipate                                                    | 32.330      | 662.295     |
| Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | 1.052.031   | 1.454.204   |
| 21) Utile (perdita) dell'esercizio                                                | 2.476.968   | 3.715.534   |

## Rendiconto finanziario, metodo indiretto

|                                                                                                                                       | 31-12-2024  | 31-12-2023   |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| Rendiconto finanziario, metodo indiretto                                                                                              |             |              |
| A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)                                                             |             |              |
| Utile (perdita) dell'esercizio                                                                                                        | 2.476.968   | 3.715.534    |
| Imposte sul reddito                                                                                                                   | 1.052.031   | 1.454.204    |
| Interessi passivi/(attivi)                                                                                                            | 1.425.475   | 1.260.560    |
| 1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione                   | 4.954.474   | 6.430.300    |
| Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto                                  |             |              |
| Accantonamenti ai fondi                                                                                                               | 824.451     | 723.527      |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni                                                                                                   | 666.249     | 837.324      |
| Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie | -           | (155.421)    |
| Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari                                                                | 12.221      | 10.422       |
| Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto                           | 1.502.921   | 1.415.852    |
| 2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto                                                            | 6.457.395   | 7.846.152    |
| Variazioni del capitale circolante netto                                                                                              |             |              |
| Decremento/(Incremento) delle rimanenze                                                                                               | (142.326)   | (192.374)    |
| Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti                                                                                     | 1.768.763   | 2.595.609    |
| Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori                                                                                    | (261.172)   | 2.940.468    |
| Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi                                                                                   | (121.898)   | 39.853       |
| Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi                                                                                  | (110.167)   | 1.412.966    |
| Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto                                                                     | (673.944)   | (1.720.946)  |
| Totale variazioni del capitale circolante netto                                                                                       | 459.256     | 5.075.576    |
| 3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto                                                                | 6.916.651   | 12.921.728   |
| Altre rettifiche                                                                                                                      |             |              |
| Interessi incassati/(pagati)                                                                                                          | (1.425.475) | (1.260.560)  |
| (Imposte sul reddito pagate)                                                                                                          | (1.019.701) | (47.000)     |
| (Utilizzo dei fondi)                                                                                                                  | (1.008.201) | -            |
| Altri incassi/(pagamenti)                                                                                                             | (23.718)    | (55.970)     |
| Totale altre rettifiche                                                                                                               | (3.477.095) | (1.363.530)  |
| Flusso finanziario dell'attività operativa (A)                                                                                        | 3.439.556   | 11.558.198   |
| B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento                                                                           |             |              |
| Immobilizzazioni materiali                                                                                                            |             |              |
| (Investimenti)                                                                                                                        | (1.058.549) | (426.963)    |
| Disinvestimenti                                                                                                                       | -           | 34.088       |
| Immobilizzazioni immateriali                                                                                                          |             |              |
| (Investimenti)                                                                                                                        | (654.603)   | (1.123.989)  |
| Immobilizzazioni finanziarie                                                                                                          |             |              |
| (Investimenti)                                                                                                                        | (30.000)    | -            |
| Disinvestimenti                                                                                                                       | -           | 160.421      |
| Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)                                                                                  | (1.743.152) | (1.356.443)  |
| C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento                                                                         |             |              |
| Mezzi di terzi                                                                                                                        |             |              |
| Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche                                                                                   | (1.704.912) | 417          |
| (Rimborso finanziamenti)                                                                                                              | 3.715.671   | (189.621)    |
| Mezzi propri                                                                                                                          |             |              |
| (Dividendi e acconti su dividendi pagati)                                                                                             | (3.715.534) | (10.000.003) |

|                                                                 |             |              |
|-----------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)           | (1.704.775) | (10.189.207) |
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C) | (8.371)     | 12.548       |
| Disponibilità liquide a inizio esercizio                        |             |              |
| Depositi bancari e postali                                      | 19.297      | 13.871       |
| Danaro e valori in cassa                                        | 11.691      | 4.568        |
| Totale disponibilità liquide a inizio esercizio                 | 30.988      | 18.439       |
| Disponibilità liquide a fine esercizio                          |             |              |
| Depositi bancari e postali                                      | 12.153      | 19.297       |
| Danaro e valori in cassa                                        | 10.466      | 11.691       |
| Totale disponibilità liquide a fine esercizio                   | 22.619      | 30.988       |

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

Le variazioni di cassa rappresentate nel rendiconto finanziario della Società tengono conto degli effetti della scissione parziale proporzionale del compendio immobiliare di Taranto (presidio della struttura di ex Casa di Cura D'Amore) alla beneficiaria GVM Real Estrate S.r.l.. Il rendiconto finanziario sopra riportato espone pertanto le variazioni avvenute tra l'esercizio 2023 e l'esercizio 2024 al netto dei saldi relativi alla scissione del compendio immobiliare di Taranto.

# Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2024

## Nota integrativa, parte iniziale

Il Bilancio chiuso al 31/12/2024 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 tenuto conto 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 ed il 18 marzo 2024.

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

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 2024 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.

### Eventi significativi avvenuti nell'esercizio

In data 9 luglio 2024 è stato sottoscritto l'atto di scissione parziale proporzionale del compendio immobiliare di Taranto nella beneficiaria Gvm Real Estate, come da progetto approvato a giugno 2023; tale progetto si colloca nell'ambito di più operazioni straordinarie di riorganizzazione deliberate all'interno del gruppo di cui Gruppo Villa Maria S.p.A. è la società capogruppo, che esercita la direzione ed il coordinamento. Gli effetti civilistici e fiscali relativi a tale operazione sono decorsi dal 1° agosto 2024. L'operazione di scissione ha comportato il decremento delle Altre riserve del Patrimonio Netto per complessivi Euro 800.000.

In particolare, il presente progetto di scissione mira ad una riorganizzazione degli asset immobiliari delle società del Gruppo Villa Maria, in capo alla società immobiliare.

L'allegato E alla Nota Integrativa riporta gli effetti della variazione dei saldi patrimoniali derivanti dalla scissione immobiliare.

A livello macroeconomico, persistono nel 2024, sebbene in misura attenuata rispetto agli anni precedenti, gli effetti del conflitto russo ucraino iniziato il 24 febbraio 2022, a cui si sono aggiunti quelli della crisi medio-orientale iniziata ad ottobre 2023 ed acuitasi durante i primi mesi del 2024. Rispetto al biennio precedente, nel 2024 si osserva una moderazione dell'inflazione grazie alle politiche monetarie restrittive adottate dalle principali banche centrali. La crescita economica, sebbene ancora fragile, mostra segnali di miglioramento con una ripresa graduale delle catene di approvvigionamento e una maggiore stabilità nei mercati finanziari, che ha consentito una diminuzione dei tassi di interesse alla fine del 2024. Tuttavia, le tensioni geopolitiche e le sfide legate al cambiamento climatico rimangono fattori critici che potrebbero influenzare il contesto macroeconomico. Ulteriori criticità potrebbero derivare dalla politica protezionistica annunciata dalla Presidenza statunitense, se la stessa dovesse essere effettivamente posta in essere: in tal caso, infatti, ancorchè non ne deriverebbero conseguenze dirette per la Società (data la sua operatività), potrebbero esservi negative ripercussioni sul contesto economico complessivo, al momento non prevedibili.

A fronte di questo scenario di incertezza sull'evoluzione dell'economica e dei tassi di inflazione, si auspica una rivisitazione delle tariffe DRG da parte del sistema sanitario, oltre che ad un maggior finanziamento della spesa pubblica sanitaria

Per maggiori dettagli si rimanda a quanto commentato in Relazione sulla Gestione.

## Nota integrativa, attivo

I valori iscritti nell'attivo dello stato patrimoniale sono stati valutati secondo quanto previsto dall'articolo 2426 del codice civile e in conformità ai principi contabili nazionali. Nelle sezioni relative alle singole poste sono indicati i criteri applicati nello specifico.

### Immobilizzazioni

#### Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali, ricorrendo i presupposti previsti dai principi contabili, sono iscritte nell'attivo di stato patrimoniale al costo di acquisto e/o di produzione e vengono ammortizzate in quote costanti in funzione della loro utilità futura.

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

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

| Voci immobilizzazioni immateriali                                   | Periodo                                                                                                                                                    |
|---------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi di impianto e di ampliamento                                  | 5 anni in quote costanti                                                                                                                                   |
| Concessioni, licenze, marchi e diritti simili                       | 3 anni in quote costanti                                                                                                                                   |
| Avviamento                                                          | 10 anni in quote costanti come risultante dalla valutazione del periodo entro il quale si manifesteranno i relativi benefici economici                     |
| Ristrutturazione beni di terzi (Altre immobilizzazioni immateriali) | ammortizzate nel periodo più breve tra quello in cui le spese possono essere utilizzate e quello di durata residua del contratto di affitto dell'immobile. |

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

I costi di pubblicità e di ricerca, se presenti, vengono interamente imputati a costi di periodo nell'esercizio di sostenimento.

I costi di impianto ed ampliamento avente utilità pluriennale se presenti vengono iscritti nell'attivo, con il consenso del Collegio Sindacale, e ammortizzati lungo il periodo della loro durata economica. Fino a che l'ammortamento non sarà completato, verrà posto un vincolo alla distribuzione di 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 ed "Oneri pluriennali" di cui al numero 5 dell'art. 2426 del C.C..

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 immateriali.

#### 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>                             | 834                                | 282.665                                       | 124.325    | 704.789                                         | 7.145.019                          | 8.257.632                           |
| <b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b> | 834                                | 276.777                                       | 99.460     | -                                               | 4.185.258                          | 4.562.329                           |



|                                        | 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 |
|----------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------------------|------------|-------------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| Valore di bilancio                     | -                                  | 5.888                                         | 24.865     | 704.789                                         | 2.959.761                          | 3.695.303                           |
| Variazioni nell'esercizio              |                                    |                                               |            |                                                 |                                    |                                     |
| Incrementi per acquisizioni            | -                                  | 9.855                                         | -          | 268.550                                         | 376.198                            | 654.603                             |
| Riclassifiche (del valore di bilancio) | -                                  | -                                             | -          | (294.091)                                       | 294.091                            | -                                   |
| Ammortamento dell'esercizio            | -                                  | 7.406                                         | 12.432     | -                                               | 181.742                            | 201.580                             |
| Totale variazioni                      | -                                  | 2.449                                         | (12.432)   | (25.541)                                        | 488.547                            | 453.023                             |
| Valore di fine esercizio               |                                    |                                               |            |                                                 |                                    |                                     |
| Costo                                  | 834                                | 292.520                                       | 124.325    | 679.248                                         | 7.815.308                          | 8.912.235                           |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento)      | 834                                | 284.183                                       | 111.893    | -                                               | 4.367.000                          | 4.763.910                           |
| Valore di bilancio                     | -                                  | 8.337                                         | 12.432     | 679.248                                         | 3.448.308                          | 4.148.325                           |

La voce "Avviamento" comprende il disavanzo da annullamento emerso dall'operazione di fusione per incorporazione della società Medicina Nucleare S.r.l., avvenuta nel corso del 2016, 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 è stato iscritto con il consenso del Collegio Sindacale e ammortizzato in 10 anni, periodo ritenuto rappresentativo della vita utile considerando il fatto che ci troviamo in un settore in cui l'attività d'impresa necessita di lunghi periodi di tempo per essere portata a regime per via degli elevati standard tecnologici a cui si deve adeguare. 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.

Al 31 dicembre 2024 tale avviamento ha un valore netto residuo di Euro 12.432.

La voce "Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti" comprende principalmente le capitalizzazioni dei costi relativi al progetto della cartella clinica elettronica, investimento non ancora completato al 31 dicembre 2024.

La voce Altre immobilizzazioni immateriali" si riferisce ai lavori di ristrutturazione e riqualificazione eseguiti sull'immobile in affitto in cui viene svolta l'attività sociale, in particolare, gli investimenti dell'esercizio sono relativi principalmente ai lavori di ristrutturazione del reparto degenze cardiologia per la struttura di Lecce conclusi nel 2024.

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 riportata nella sezione "Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo Stato Patrimoniale" della presente 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:

| Voci immobilizzazioni materiali | Aliquote % |
|---------------------------------|------------|
|                                 |            |



|                              |        |
|------------------------------|--------|
| Fabbricati                   | 3,00%  |
| Costruzioni leggere          | 10,00% |
| Impianti generici            | 8,00%  |
| Impianti specifici           | 12,50% |
| Impianti cucina              | 12,50% |
| Attrezzatura specifica       | 12,50% |
| Attrezzatura generica        | 25,00% |
| Posateria e stoviglieria     | 25,00% |
| Materassi biancheria coperte | 40,00% |
| Mobili e arredi              | 10,00% |
| Sistemi elettronici          | 20,00% |
| Automezzi                    | 25,00% |

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Nella seguente tabella 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 |
|-------------------------------------------------------------------|----------------------|------------------------|----------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------|
| Valore di inizio esercizio                                        |                      |                        |                                        |                                  |                                               |                                   |
| Costo                                                             | 12.079.103           | 5.485.676              | 5.873.912                              | 1.708.778                        | 636.059                                       | 25.783.528                        |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento)                                 | 5.355.742            | 5.428.076              | 4.911.103                              | 1.548.325                        | -                                             | 17.243.246                        |
| Valore di bilancio                                                | 6.723.361            | 57.600                 | 962.809                                | 160.453                          | 636.059                                       | 8.540.282                         |
| Variazioni nell'esercizio                                         |                      |                        |                                        |                                  |                                               |                                   |
| Incrementi per acquisizioni                                       | 89.555               | 135.442                | 173.785                                | 44.239                           | 615.527                                       | 1.058.548                         |
| Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio) | 5.646.549            | 52.787                 | -                                      | -                                | 1.209.616                                     | 6.908.952                         |
| Ammortamento dell'esercizio                                       | 175.283              | 13.278                 | 230.234                                | 45.873                           | -                                             | 464.668                           |
| Totale variazioni                                                 | (5.732.277)          | 69.377                 | (56.449)                               | (1.634)                          | (594.089)                                     | (6.315.072)                       |
| Valore di fine esercizio                                          |                      |                        |                                        |                                  |                                               |                                   |
| Costo                                                             | 1.267.595            | 387.690                | 6.035.217                              | 1.753.017                        | 41.970                                        | 9.485.489                         |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento)                                 | 276.512              | 260.714                | 5.128.857                              | 1.594.198                        | -                                             | 7.260.281                         |
| Valore di bilancio                                                | 991.083              | 126.976                | 906.360                                | 158.819                          | 41.970                                        | 2.225.208                         |

Le immobilizzazioni materiali al lordo dei relativi fondi ammortamento ammontano ad Euro 9.485.489; i fondi di ammortamento risultano essere pari ad Euro 7.260.281.

Il costo storico e il relativo fondo della voce "Terreni e fabbricati" si sono decrementi a seguito della sopra citata scissione immobiliare per il valore del fabbricato in cui è localizzato il presidio di Taranto, ex Casa di cura D'Amore per un importo netto di Euro 5.646.549.

Gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali contengono per Euro 159.738 ed Euro 13.278 l'ammortamento rispettivamente di "terreni e fabbricati" e "impianti e macchinari" oggetto di scissione del compendio immobiliare, calcolati dal 1 gennaio 2024 al 31 luglio 2024, data in cui ha avuto efficacia l'atto di scissione.

I principali investimenti effettuati nel corso del 2024 riguardano le categorie "attrezzature specifiche" per Euro 132.783 e "attrezzature generiche" per Euro 41.002, "mobili e arredi" per Euro 34.750 e "sistemi elettronici" per Euro 9.489; si tratta di acquisti frammentati nel valore, effettuati sia per mantenere aggiornato il livello tecnologico delle stesse, che per incrementare la tipologia di prestazioni sanitarie erogate dalla struttura.

Le immobilizzazioni materiali in corso si sono incrementate principalmente per i lavori sulla struttura D'Amore di Taranto. Tale voce si è poi decrementata per un valore di Euro 1.209.616 a seguito della scissione di luglio 2024.

Sono stati calcolati ammortamenti solo per quei beni effettivamente entrati in funzione sulla base del piano sistematico sopra indicato.

## 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 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 31/12/2024, 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 positivo sul patrimonio netto al 31 dicembre 2024 di circa Euro 524.391 ed un effetto positivo sul risultato dell'esercizio di circa Euro 228.405, al lordo del teorico effetto fiscale.

## Immobilizzazioni finanziarie

### *Partecipazioni*

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

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

### *Crediti*

I crediti iscritti tra le immobilizzazioni finanziarie vengono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, ove applicabile, come definito dall'art.2426 c.2 c.c., tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile 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 è verificata ad esempio in presenza di crediti con scadenza inferiore ai dodici mesi o 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

|                                                     | Partecipazioni in<br>imprese collegate | Partecipazioni in imprese sottoposte<br>al controllo delle controllanti | Partecipazioni in<br>altre imprese | Totale<br>Partecipazioni | Strumenti<br>finanziari<br>derivati attivi |
|-----------------------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|--------------------------|--------------------------------------------|
| <b>Valore di inizio esercizio</b>                   |                                        |                                                                         |                                    |                          |                                            |
| Costo                                               | 17.027.500                             | 30.000                                                                  | 35.798                             | 17.093.298               | 145.062                                    |
| Valore di bilancio                                  | 17.027.500                             | 30.000                                                                  | 35.798                             | 17.093.298               | 145.062                                    |
| <b>Variazioni nell'esercizio</b>                    |                                        |                                                                         |                                    |                          |                                            |
| Incrementi per acquisizioni                         | -                                      | -                                                                       | 30.000                             | 30.000                   | -                                          |
| Decrementi per alienazioni (del valore di bilancio) | -                                      | -                                                                       | -                                  | -                        | 106.672                                    |
| Totale variazioni                                   | -                                      | -                                                                       | 30.000                             | 30.000                   | (106.672)                                  |
| <b>Valore di fine esercizio</b>                     |                                        |                                                                         |                                    |                          |                                            |
| Costo                                               | 17.027.500                             | 30.000                                                                  | 65.798                             | 17.123.298               | 38.390                                     |
| Valore di bilancio                                  | 17.027.500                             | 30.000                                                                  | 65.798                             | 17.123.298               | 38.390                                     |

### Partecipazioni in imprese collegate

Il valore iscritto in bilancio di Euro 17.027.500 è relativo alla partecipazione detenuta nella società Anthea Hospital S.r.l. pari al 26,03% del Capitale Sociale.

Si segnala che con atto notarile datato 16 dicembre 2024 la Società Santa Maria S.p.A. si è fusa per incorporazione in Anthea Srl (di cui l'incorporante il 98,88%). Contestualmente Anthea Hospital S.r.l. ha variato la propria denominazione in "Santa Maria S.r.l.".

Di seguito si riporta il dettaglio sulle partecipazioni immobilizzate in imprese collegate.

| Denominazione      | Città, se in Italia, o Stato estero | Capitale in euro | Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro | Patrimonio netto in euro | Patrimonio netto di pertinenza | Quota posseduta in % | Valore a bilancio o corrispondente credito |
|--------------------|-------------------------------------|------------------|------------------------------------------|--------------------------|--------------------------------|----------------------|--------------------------------------------|
| Santa Maria S.r.l. | Bari                                | 2.638.234        | 6.254.516                                | 30.214.826               | 7.864.919                      | 26,03%               | 17.027.500                                 |

Gli Amministratori non ritengono che il differenziale negativo tra il valore di carico della partecipazione detenuta da Città di Lecce Hospital GVM Care Research S.r.l. in Santa Maria S.r.l. pari ad Euro 9.162.581 sia rappresentativo di una perdita durevole di valore in considerazione sia del maggior valore riconosciuto al complesso aziendale, sia del valore dell'autorizzazione sanitaria e dell'accreditamento in capo alle strutture sanitarie di Anthea, Villa Lucia e Santa Maria, oltre che alla loro capacità di produrre reddito nei prossimi anni come previsto dai piani del management. Al riguardo si evidenzia che nell'esercizio 2024 la collegata Santa Maria S.r.l. ha registrato un utile di euro 6.254.516.

### Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti

Tale voce accoglie la partecipazione, pari al 6,14%, nella società GVM Servizi Società Consortile a Responsabilità Limitata. 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, delle paghe, servizio pulizie, servizio legale-societario, marketing.

-

### Partecipazioni in altre imprese

La voce riguarda per Euro 35.798 alla partecipazione, pari al 9,51%, nell'Istituto Scientifico Biomedico Euro Mediterraneo, società Consortile per Azioni senza scopo di lucro con sede nella Cittadella della Ricerca di Brindisi. L'istituto si propone di promuovere e condurre ricerche biomediche e sanitarie nel Mezzogiorno e nell'Area del Mediterraneo.

Nel corso del 2024 è stata acquisita una quota della Fondazione Veera Foundation per un valore di Euro 30.000.

### **Strumenti finanziari derivati attivi**

La Società ha in essere, in relazione al finanziamento sottoscritto con Intesa San Paolo nel corso del 2020, rappresentato tra i debiti verso banche, un contratto di copertura sui tassi di interesse per un valore nozionale al 31 dicembre 2024 di Euro 2.187.500. Si tratta tecnicamente di interest rate swap, ovvero di 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. E' evidente l'intento di "copertura" dal rischio di innalzamento dei tassi di interesse collegato all'indebitamento verso il sistema bancario regolato sulla base dell'euribor.

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 derivati di copertura di flussi finanziari, la variazione negativa di fair value rispetto all'esercizio precedente, pari ad Euro 38.390, è stata contabilizzata nel Patrimonio Netto, a riduzione della voce A) VII Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi.

### Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

Tale categoria al 31 dicembre 2024 accoglie solo i depositi cauzionali.

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

|                                          | Valore di inizio esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio |
|------------------------------------------|----------------------------|--------------------------|----------------------------------|
| <b>Crediti immobilizzati verso altri</b> | 33.004                     | 33.004                   | 33.004                           |
| <b>Totale crediti immobilizzati</b>      | 33.004                     | 33.004                   | 33.004                           |

### Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

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

## Attivo circolante

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

### Rimanenze

Le rimanenze 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.

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> | 1.051.202                  | 142.326                   | 1.193.528                |
| <b>Totale rimanenze</b>        | 1.051.202                  | 142.326                   | 1.193.528                |

### 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 2024 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 esposte le informazioni relative alle variazioni dei crediti iscritti nell'attivo circolante nonché le informazioni relative alla scadenza degli stessi.

|                                                                                                  | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|
| Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante                                            | 70.608.491                 | (1.694.087)               | 68.914.404               | 68.914.404                       |
| Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante                                  | 68.583                     | (21.345)                  | 47.238                   | 47.238                           |
| Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante                               | 1.829                      | (1.829)                   | -                        | -                                |
| Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante | 575.975                    | (51.503)                  | 524.472                  | 524.472                          |
| Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante                                                | 1.786.621                  | (478.150)                 | 1.308.471                | 1.308.471                        |
| Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante                                  | 9.629.909                  | (32.820)                  | 9.597.089                |                                  |
| Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante                                              | 425.051                    | 119.949                   | 545.000                  | 545.000                          |
| <b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>                                            | <b>83.096.459</b>          | <b>(2.159.785)</b>        | <b>80.936.674</b>        | <b>71.339.585</b>                |

Complessivamente la voce in esame è decrementata rispetto allo scorso esercizio, in particolare vi segnaliamo che i crediti commerciali netti verso clienti passano da Euro 70.608.491 dello scorso esercizio ad Euro 68.914.404 al 31 dicembre 2024. Il saldo, sostanzialmente si riferisce a crediti verso enti pubblici.

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 movimentazione dell'esercizio relativa al fondo svalutazione crediti.

|                                          | 31-dic-23          | Accantonamenti   | Utilizzi | Riclassifiche | 31-dic-24          |
|------------------------------------------|--------------------|------------------|----------|---------------|--------------------|
| Fondo svalutazione crediti               | 3.701.172          |                  |          | - 47.000      | 3.654.172          |
| Fondo svalutazione crediti integrativo   | 4.909.292          |                  |          | 47.000        | 4.956.292          |
| Fondo interessi di mora                  | 98.055.028         | 8.894.285        |          | -             | 106.949.313        |
| <b>Totale Fondo Svalutazione Crediti</b> | <b>106.665.492</b> | <b>8.894.284</b> | <b>-</b> | <b>-</b>      | <b>115.559.777</b> |

Nelle voci dell'attivo circolante continua a rivestire particolare rilevanza la voce imposte anticipate calcolate 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 C alla Nota Integrativa si evidenzia il prospetto delle differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte anticipate e differite.

I "crediti tributari" passano da Euro 1.786.621 a Euro 1.308.471 con un decremento di Euro 478.150 principalmente riconducibile all'utilizzo del credito per IRAP.

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 riverseranno, anche in considerazione dell'adesione al contratto di consolidato fiscale di Gruppo.

Nell'esercizio 2024, in continuità con quanto fatto nei precedenti periodi, sono state calcolate imposte anticipate sull'accantonamento al fondo rischi contestazioni ASL e sull'accantonamento al fondo rischi cause in corso. Il decremento della voce deriva dall'utilizzo di tali fondi.

I "crediti verso altri" passano da Euro 425.051 a Euro 545.000 con un aumento di Euro 119.949, rientrante nella normale gestione aziendale.

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

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

## 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>     | 19.297                     | (7.144)                   | 12.153                   |
| <b>Denaro e altri valori in cassa</b> | 11.691                     | (1.225)                   | 10.466                   |
| <b>Totale disponibilità liquide</b>   | 30.988                     | (8.369)                   | 22.619                   |

## Ratei e risconti attivi

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

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

|                                           | 31-dic-23      |   | Variazioni     | 31-dic-24      |
|-------------------------------------------|----------------|---|----------------|----------------|
| Canoni leasing                            | 182.162        | - | 32.538         | 149.624        |
| Interessi passivi factoring e commissioni | 3.502          | - | 256            | 3.246          |
| Contratti di assistenza tecnica           | 4.829          | - | 4.829          |                |
| Costi sospesi per degenze a cavaliere     | 32.805         |   | 63.996         | 96.801         |
| Assicurazioni                             | 10.104         | - | 228            | 9.876          |
| Consulenze                                | 4.141          |   | 30.765         | 34.906         |
| Noleggi e affitti                         | 531.291        |   | 72.042         | 603.333        |
| Licenze d'uso                             |                |   | 2.664          | 2.664          |
| Spese promozionali e pubb.                | 10.252         | - | 9.221          | 1.031          |
| Spese varie                               | 2.221          | - | 2.221          |                |
| Bolli, registro marche                    | 3.223          |   | 2.358          | 5.581          |
| Spese commissioni bancarie                | 83.077         | - | 634            | 82.443         |
| <b>Totale risconti attivi</b>             | <b>867.607</b> |   | <b>121.898</b> | <b>989.505</b> |
| <b>TOTALE RATEI E RISCONTI ATTIVI (D)</b> | <b>867.607</b> |   | <b>121.898</b> | <b>989.505</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.

Il patrimonio netto è costituito dal capitale sociale, interamente sottoscritto e versato, pari ad Euro 2.550.000, dalla riserva legale pari ad Euro 510.000, dalla riserva straordinaria pari ad Euro 17.513.620, dalla riserva per avanzo da fusione pari ad Euro 1.463.846, dalla riserva indisponibile art.60 D.L.104/2020 per Euro 890, dalla riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari positiva per Euro 38.390 e dall'utile di esercizio di Euro 2.476.968.

|                                                                         | Valore di inizio esercizio | Destinazione del risultato dell'esercizio precedente | Altre variazioni |               | Risultato d'esercizio | Valore di fine esercizio |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------------------|------------------------------------------------------|------------------|---------------|-----------------------|--------------------------|
|                                                                         |                            | Attribuzione di dividendi                            | Decrementi       | Riclassifiche |                       |                          |
| <b>Capitale</b>                                                         | 2.550.000                  | -                                                    | -                | -             |                       | 2.550.000                |
| <b>Riserva legale</b>                                                   | 510.000                    | -                                                    | -                | -             |                       | 510.000                  |
| <b>Altre riserve</b>                                                    |                            |                                                      |                  |               |                       |                          |
| <b>Riserva straordinaria</b>                                            | 18.192.675                 | -                                                    | 687.534          | 8.479         |                       | 17.513.620               |
| <b>Riserva avanzo di fusione</b>                                        | 1.463.846                  | -                                                    | -                | -             |                       | 1.463.846                |
| <b>Varie altre riserve</b>                                              | 121.833                    | -                                                    | 112.464          | (8.479)       |                       | 890                      |
| <b>Totale altre riserve</b>                                             | 19.778.354                 | -                                                    | 799.998          | -             |                       | 18.978.356               |
| <b>Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi</b> | 145.062                    | -                                                    | 106.672          | -             |                       | 38.390                   |
| <b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>                                   | 3.715.534                  | (3.715.534)                                          | -                | -             | 2.476.968             | 2.476.968                |
| <b>Totale patrimonio netto</b>                                          | 26.698.950                 | (3.715.534)                                          | 906.670          | -             | 2.476.968             | 24.553.714               |

La riduzione di Euro 800.000 del totale delle Altre riserve è relativa all'effetto della scissione del compendio immobiliare di Taranto a favore della consociata GVM Real Estate S.r.l..

### **Riserva indisponibile art.60 D.L.104/2020**

Nell'esercizio 2020 la Società ha usufruito, con riferimento alle immobilizzazioni immateriali e materiali relative al presidio di Taranto, ex Casa di Cura D'amore, della sospensione dell'imputazione a conto economico di una quota di ammortamento pari al 23%, corrispondente al periodo di circa 3 mesi nel corso del quale tale presidio non ha potuto esercitare la propria regolare attività a seguito del lockdown disposto a causa della pandemia di Covid-19, ai sensi dell'art. 60 del D.L. 104/2020. Tale sospensione ha comportato la mancata rilevazione a conto economico nell'esercizio 2020 di ammortamenti per 171 migliaia di Euro. A fronte di tale sospensione è stata costituita una riserva non disponibile in misura corrispondente all'importo totale della sospensione degli ammortamenti operata nell'esercizio 2020, al netto del relativo fondo imposte differite. Al 31 dicembre 2023 tale riserva ammontava a Euro 121.834, al 01 agosto 2024 è stata decrementata per Euro 112.466 a seguito della scissione immobiliare sopra citata.

### **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 2020 un contratto di copertura su tassi di interesse (IRS) con Intesa San Paolo.



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 al mutuo concesso da Intesa San Paolo. 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 2024 di tale contratto evidenzia un valore positivo pari a Euro 38.390 pertanto, così come previsto dall'OIC 32 è stata rilevata nel patrimonio netto una Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi in contropartita agli Strumenti finanziari derivati Attivi per pari importo.

Per maggiori dettagli si rimanda a quanto riportato nella sezione dell'immobilizzazioni finanziarie 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 | Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi |
|-------------------------------------------------------------------------|------------|------------------|------------------------------|-------------------|----------------------------------------------------------------------|
|                                                                         |            |                  |                              |                   | per copertura perdite                                                |
| <b>Capitale</b>                                                         | 2.550.000  | Capitale         |                              | -                 | -                                                                    |
| <b>Riserva legale</b>                                                   | 510.000    | Utili            | A;B                          | 510.000           | -                                                                    |
| <b>Altre riserve</b>                                                    |            |                  |                              |                   |                                                                      |
| <b>Riserva straordinaria</b>                                            | 17.513.620 | Utili            | A;B;C                        | 17.513.620        | 7.365.440                                                            |
| <b>Riserva avanzo di fusione</b>                                        | 1.463.846  | Capitale         | B                            | 1.463.846         | -                                                                    |
| <b>Varie altre riserve</b>                                              | 890        | Utili            | B                            | -                 | -                                                                    |
| <b>Totale altre riserve</b>                                             | 18.978.356 | Capitale         |                              | -                 | 7.365.440                                                            |
| <b>Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi</b> | 38.390     | Capitale         |                              | -                 | -                                                                    |
| <b>Totale</b>                                                           | 22.076.746 |                  |                              | 19.487.466        | 7.365.440                                                            |
| <b>Quota non distribuibile</b>                                          |            |                  |                              | 1.973.846         |                                                                      |
| <b>Residua quota distribuibile</b>                                      |            |                  |                              | 17.513.620        |                                                                      |

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 ed oneri sono stanziati in bilancio per tenere conto di perdite o debiti di esistenza certa o probabile, ma di importo e/o data di manifestazione indeterminata alla data di chiusura dell'esercizio. Gli stanziamenti effettuati in bilancio riflettono perciò la migliore stima possibile effettuata dagli amministratori sulla base degli elementi a disposizione.

|                                      | Fondo per imposte anche differite | Altri fondi | Totale fondi per rischi e oneri |
|--------------------------------------|-----------------------------------|-------------|---------------------------------|
| <b>Valore di inizio esercizio</b>    | 19.132                            | 39.075.821  | 39.094.953                      |
| <b>Variazioni nell'esercizio</b>     |                                   |             |                                 |
| <b>Accantonamento nell'esercizio</b> | -                                 | 824.451     | 824.451                         |
| <b>Utilizzo nell'esercizio</b>       | 18.772                            | 1.008.201   | 1.026.973                       |

|                                 | Fondo per imposte anche differite | Altri fondi | Totale fondi per rischi e oneri |
|---------------------------------|-----------------------------------|-------------|---------------------------------|
| <b>Totale variazioni</b>        | (18.772)                          | (183.750)   | (202.522)                       |
| <b>Valore di fine esercizio</b> | 360                               | 38.892.071  | 38.892.431                      |

La riduzione di Euro 800.000 del totale delle Altre riserve è relativa all'effetto della scissione del compendio immobiliare di Taranto a favore della consociata GVM Real Estate S.r.l.

## Fondo per imposte differite

Tale fondo è sorto nel corso del 2020, in seguito della sospensione operata nell'esercizio sugli ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali e materiali. L'accantonamento è relativo alle imposte differite calcolate sulla differenza temporanea sorta tra gli ammortamenti iscritti a conto economico e quelli dedotti fiscalmente. E' stato utilizzato nel 2024 per Euro 18.772.

## Altri Fondi

Nella tabella che segue vengono riportati la composizione della voce di bilancio "Altri fondi" e la relativa movimentazione dell'anno.

|                                         | 31-dic-23         | Accantonamenti | Utilizzi           | 31-dic-24         |
|-----------------------------------------|-------------------|----------------|--------------------|-------------------|
| Fondi rischi                            | 25.118            | -              | -                  | 25.118            |
| Fondo rischi cause in corso             | 5.003.666         | 369.400        | - 649.600          | 4.723.466         |
| Fondo rischi cont. ASL                  | 33.994.937        | 455.051        | - 358.601          | 34.091.387        |
| Fondo rischi rinnovo CCNL               | 52.100            | -              | -                  | 52.100            |
| <b>Totale fondi per rischi ed oneri</b> | <b>39.075.821</b> | <b>824.451</b> | <b>- 1.008.201</b> | <b>38.892.071</b> |

La voce Fondi per rischi ed oneri "Altri" (B.4) si riferisce principalmente a:

1) Fondo rischi contenzioso ASL, 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 le ASL di Lecce e Taranto.

Nell'esercizio 2024 il fondo si è decrementato per la definizione di alcune annualità; segnaliamo che l'importo del fondo accantonato negli esercizi precedenti è risultato congruo rispetto alla chiusura di tali contenziosi.

Infine, relativamente invece all'esercizio 2024, si è ritenuto opportuno e prudentiale effettuare un accantonamento di Euro 455.051 principalmente a copertura del rischio legato al superamento del limite di spesa imposto nel contratto di fornitura dalla ASL per l'esercizio in esame.

L'ammontare di tale fondo è ritenuto congruo a coprire eventuali passività future collegate ai contenziosi ancora in essere con la Regione e l'Asl di Lecce e Taranto, sulla base delle informazioni disponibili e sullo stato attuale di tali contenziosi.

E' evidente che il tema dei tetti di spesa e della produzione eccedente tali tetti, ed a maggior ragione quello correlato ai suddetti contenziosi, 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.

2) Fondo rischi cause in corso, per il quale è stato effettuato un accantonamento di Euro 369.400 nell'esercizio 2024 per il rischio relativo a richieste di risarcimento danni per responsabilità civile di terzi. Gli utilizzi ammontano ad Euro 649.600 e si riferiscono a definizioni di controversie.

La Società per gli anni 2014-2016 e 2018 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 copertura parziale 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.

Dal 2019, è stata sottoscritta una polizza assicurativa contro la responsabilità civile. L'ufficio legale-sinistri interno al Gruppo ha continuato nella sua attività di valutazione di tutti i sinistri manifestatisi nel corso dell'esercizio e in particolar modo si è occupato della valutazione dei rischi sanitari rientranti nel limite della franchigia prevista dalla polizza assicurativa.

L'accantonamento al fondo rischi cause in corso, si riferisce pertanto sia allo stanziamento a fronte di cause sanitarie, non coperte da risarcimenti assicurativi o per la quota della franchigia assicurativa riferibile alle stesse. Il fondo è stato stimato sulla base delle informazioni attualmente disponibili e, in considerazione delle stesse, è ritenuto congruo a fronteggiare il suddetto rischio di soccombenza ove lo stesso dovesse manifestarsi.

3) Fondo rischi rinnovo CCNL, accantonato nel 2020 a fronte del rinnovo del contratto collettivo nazionale per il personale sanitario non medico della sanità privata accreditata è stato utilizzato nel corso del 2021 per Euro 178.000. Al 31 dicembre 2024 ammonta ad Euro 52.100.

## 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       | 640.984                                            |
| <b>Variazioni nell'esercizio</b> |                                                    |
| Accantonamento nell'esercizio    | 12.221                                             |
| Utilizzo nell'esercizio          | 23.718                                             |
| <b>Totale variazioni</b>         | (11.497)                                           |
| Valore di fine esercizio         | 629.487                                            |

## Debiti

I debiti sono stati rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, come definito dall'art.2426 c.2 c.c., tenendo conto del fattore temporale, conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, comma 1, n. 8 del codice civile. Per i debiti per i quali sia stata verificata l'irrelevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione, ai fini dell'esigenza di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica societaria, è stata mantenuta l'iscrizione secondo il valore nominale. Tale evenienza si è verificata ad esempio in presenza di debiti con scadenza inferiore ai dodici mesi o, in riferimento al criterio del costo ammortizzato, nel caso in cui i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo o, ancora, nel caso di attualizzazione, in presenza di un tasso di interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato. Ai fini di una puntuale applicazione del principio, si ritiene che i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza siano di scarso rilievo quando non superino l'1,5% del valore nominale del debito.

## Variazioni e scadenza dei debiti

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                             | 16.234.095                 | (2.837.571)               | 13.396.524               | 8.521.524                        | 4.875.000                        |
| Debiti verso banche                                             | 3.439.530                  | (1.242.344)               | 2.197.186                | 1.259.686                        | 937.500                          |
| Debiti verso fornitori                                          | 12.326.823                 | (971.879)                 | 11.354.944               | 11.354.944                       | -                                |
| Debiti verso imprese collegate                                  | 9.690                      | (1.779)                   | 7.911                    | 7.911                            | -                                |
| Debiti verso controllanti                                       | 2.215.236                  | (820.907)                 | 1.394.329                | 1.394.329                        | -                                |
| Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 8.857.201                  | 1.533.393                 | 10.390.594               | 10.390.594                       | -                                |

|                                                                   | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio |
|-------------------------------------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>Debiti tributari</b>                                           | 590.441                    | (145.774)                 | 444.667                  | 444.667                          | -                                |
| <b>Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b> | 362.696                    | (32.866)                  | 329.830                  | 329.830                          | -                                |
| <b>Altri debiti</b>                                               | 2.618.525                  | (853.505)                 | 1.765.020                | 1.765.020                        | -                                |
| <b>Totale debiti</b>                                              | 46.654.237                 | (5.373.232)               | 41.281.005               | 35.468.505                       | 5.812.500                        |

Il saldo passa da Euro 46.654.237 dello scorso esercizio ad Euro 41.281.005 al 31 dicembre 2024 risultando pertanto in decremento. La variazione è data dagli effetti contrapposti delle seguenti variazioni:

- decremento dei debiti verso soci per finanziamenti, che passano da Euro 16.234.095 al 31 dicembre 2023 ad Euro 13.396.524 al 31 dicembre 2024. La voce comprende Euro 7.107.246 di debito verso la controllante GVM S.p.A. per il cash pooling ed Euro 6.289.278 relativi al finanziamento a Garanzia Sace di originari Euro 7,5 milioni erogato da GVM S.p.A.. Per quanto riguarda il saldo riferito al cash pooling, si tratta, nello specifico, di un rapporto di tipo finanziario, fruttifero, senza clausola di postergazione, 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.
- decremento dei debiti verso banche di Euro 1.242.344 per effetto del rimborso delle rate in scadenza del mutuo in essere;
- decremento dei debiti verso fornitori che passano da Euro 12.326.823 dello scorso esercizio ad Euro 11.354.944 al 31 dicembre 2024;
- decremento dei debiti verso controllanti per Euro 820.907 imputabile al decremento del debito per l'adesione al consolidato fiscale verso la controllante Gruppo Villa Maria S.p.A.;
- incremento dei debiti verso imprese consociate che passano da Euro 8.857.201 dello scorso esercizio ad Euro 10.390.594 al 31 dicembre 2024;
- decremento degli altri debiti che passano da Euro 2.618.525 a Euro 1.765.020, imputabile all'emissione delle note di credito stanziate al 31 dicembre 2023 nei confronti delle ASL per circa Euro 845 mila a seguito della definizione di alcune partite riferite agli esercizi precedenti.

### 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.

### Finanziamenti effettuati da soci della società

La società ha in essere un finanziamento dalla controllante Gruppo Villa Maria S.p.A. che al 31 dicembre 2024 ammonta a Euro 13.396.524 (Euro 16.234.095 al 31 dicembre 2023). Per maggiori dettagli si rimanda a quanto rilevato nella sezione debiti.

## **Ratei e risconti passivi**

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

|                                            | 31-dic-23        | Variazioni       | 31-dic-24        |
|--------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Ricavi diversi                             |                  | 156.800          | 156.800          |
| Credito imposta su beni strumentali        | 1.464.081        | - 266.967        | 1.197.114        |
| <b>Totali risconti passivi</b>             | <b>1.464.081</b> | <b>- 110.167</b> | <b>1.353.914</b> |
| <b>TOTALE RATEI E RISCONTI PASSIVI (E)</b> | <b>1.464.081</b> | <b>- 110.167</b> | <b>1.353.914</b> |



Nota integrativa, conto economico

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.

Per i bilanci aventi inizio a partire dal 1° gennaio 2024 o da data successiva, si rende applicabile l'OIC 34 "Ricavi", in conformità alle disposizioni previste dall'Organismo Italiano di Contabilità. Il principio OIC 34 "Ricavi" è stato introdotto per rappresentare le diverse, e talvolta complesse, tipologie di transazioni poste in essere dalle Società, al fine di evitare la diffusione di comportamenti contabili difformi, o la non appropriata interpretazione delle precedenti previsioni contabili.

Più in particolare, il principio stabilisce un nuovo modello di riconoscimento dei ricavi, applicabile a tutti i contratti che comportano l'iscrizione di ricavi derivanti dalla vendita di beni e dalla prestazione di servizi, indipendentemente dalla loro classificazione nel conto economico, ad eccezione di quelli che rientrano nell'ambito di applicazione di altri principi OIC come i lavori in corso su ordinazione, le cessioni di azienda, i fitti attivi, i ristorni e le ristorni e transazioni che non hanno finalità di compravendita.

I passaggi fondamentali per la contabilizzazione dei ricavi secondo il nuovo principio sono:

- l'identificazione delle unità elementari di contabilizzazione;
- la valorizzazione delle unità elementari di contabilizzazione;
- l'allocazione del prezzo complessivo alle unità elementari di contabilizzazione identificate;
- la rilevazione dei ricavi.

La Società ha effettuato specifica analisi in relazione ai passaggi fondamentali identificati dal principio e sopra riportati. A seguito degli approfondimenti effettuati non sono emersi impatti significativi né a livello di conto economico, né a livello di stato patrimoniale dall'applicazione di tale principio.

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.

I ricavi riguardano prestazioni sanitarie medico-chirurgiche e ambulatoriali, comprese le prestazioni odontoiatriche:

| TIPO DI PRESTAZIONE                      | Saldo 2024 | Saldo 2023 | Variazione |
|------------------------------------------|------------|------------|------------|
| Prestazioni ambulatoriali                | 17.820.468 | 14.986.203 | 19%        |
| Prestazioni sanitarie medico chirurgiche | 34.470.695 | 35.799.807 | -4%        |
| Totale                                   | 52.291.163 | 50.786.010 | 3%         |

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 percepirlili.

La voce "Altri ricavi e proventi" al 31 dicembre 2024 è pari ad Euro 1.650.534, rispetto al saldo 2023 pari ad Euro 1.827.513 e si compone come segue:

| 31-dic-24 | 31-dic-23 | variazione |
|-----------|-----------|------------|
|-----------|-----------|------------|



|                                       |                  |                  |             |
|---------------------------------------|------------------|------------------|-------------|
| Rimborsi assicurativi                 | 123.509          | 31.714           | 289%        |
| Rimborsi bolli                        | 101.560          | 88.231           | 15%         |
| Rimborsi spese lavoro subordinato     | 104.596          | 132.318          | -21%        |
| Sopravvenienze attive                 | 1.048.665        | 1.188.075        | -12%        |
| Crediti d'imposta                     | 255.971          | 363.758          | -30%        |
| Altri ricavi diversi                  | 16.233           | 23.417           | -31%        |
| <b>Totale Altri ricavi e proventi</b> | <b>1.650.534</b> | <b>1.827.513</b> | <b>-10%</b> |

Nel corso del 2024 la società ha beneficiato del credito d'imposta sull'acquisto di beni strumentali per Euro 255.971.

## 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 Euro 48.987.223 al 31/12/2024 (Euro 46.183.225 al 31/12/2023).

La voce B6) accoglie i costi per materie prime, sussidiarie e di consumo pari ad Euro 9.733.500 al 31/12/2024 (Euro 9.475.250 al 31/12/2023).

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

- Euro 3.877.082 (Euro 3.743.428 nel 2023) per costi di funzionamento (pulizia, mensa, lavanderia, ecc.);
- Euro 12.867.756 (Euro 12.201.201 nel 2023) per onorari professionisti medici e costi di consulenza professionale;
- Euro 1.978.929 (Euro 1.768.955 nel 2023) per costi di manutenzione e riparazione ordinari;
- Euro 3.348.937 (Euro 2.939.211 nel 2023) per costi generali e commerciali (utenze, assicurazioni, trasporti, ecc.).

La voce B8) accoglie i costi per godimento beni di terzi (affitti, noleggi, leasing, ecc.) per Euro 3.593.362 (Euro 3.244.809 nel 2023).

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 Euro 369.400 ed Euro 455.051 per gli accantonamenti al fondo rischi ASL.

La voce B14) accoglie gli oneri diversi di gestione per Euro 4.629.853 (Euro 3.807.068 nel 2023) di cui si segnalano emolumenti agli organi sociali e all'organo di controllo per complessivi Euro 219.567 (Euro 210.037 nel 2023) e IVA indetraibile per Euro 2.839.390 (Euro 2.798.206 nel 2023).

## 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

Non sussistono proventi da partecipazioni di cui all'art. 2425, n. 15 del codice civile.

### 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.

| <b>Proventi finanziari</b>         | <b>Saldo 2024</b> | <b>Saldo 2023</b> | <b>variazione</b> |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| - interessi attivi da controllante | -                 | 1.829             |                   |
| - interessi attivi diversi         | -                 | -                 |                   |

|                                            |                  |                  |            |
|--------------------------------------------|------------------|------------------|------------|
| - interessi attivi per rateizzazione tasse | -                | -                |            |
| - differenziale attivo swap                | 125.631          | 150.968          |            |
| - interessi attivi di mora                 | 8.894.284        | 6.185.842        |            |
| <b>Totale</b>                              | <b>9.019.915</b> | <b>6.338.639</b> | <b>42%</b> |

| <b>Oneri finanziari:</b>                    | <b>Saldo 2024</b> | <b>Saldo 2023</b> | <b>variazione</b> |
|---------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| - interessi passivi su scoperto c/c         | -                 | -                 |                   |
| - interessi passivi su finanz. controllante | 808.542           | 677.270           |                   |
| - interessi passivi su mutui                | 153.839           | 189.544           |                   |
| - interessi passivi anticipo fatture        | -                 | -                 |                   |
| - interessi passivi diversi                 | 748               | 340               |                   |
| - interessi passivi su factor               | 578.968           | 538.560           |                   |
| - interessi passivi di mora                 | 94                | 1                 |                   |
| - interessi passivi rateizzazione tasse     | -                 | -                 |                   |
| - accantonamento al fondo interessi di mora | 8.894.285         | 6.185.841         |                   |
| - differenziale passivo swap                | -                 | -                 |                   |
| - oneri e spese bancarie                    | 8.914             | 7.643             |                   |
| <b>Totale</b>                               | <b>10.445.390</b> | <b>7.599.199</b>  | <b>37%</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 le imposte anticipate iscritte a conto economico ammontano a Euro 32.820 e si riferiscono ai fondi rischi indicati nell'apposita tabella della presente Nota Integrativa.

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

Il Governo italiano ha implementato la normativa Pillar II con efficacia dal 1° gennaio 2024 (come previsto dal D.Lgs. del 28 dicembre 2023 n. 209, di seguito "Normativa Pillar II"). Al riguardo si segnala che, alla data del presente bilancio, la Società fa parte di un gruppo che ha superato la soglia dei 750 milioni di ricavi in almeno 2 dei 4 esercizi precedenti il primo anno di applicazione della Normativa Pillar II (i.e., precedenti rispetto al 2024). Conseguentemente, la Società rientra nell'ambito di applicazione della Normativa Pillar II.

Dalle analisi preliminari svolte, sulla base dei dati relativi all'esercizio 2023, la giurisdizione italiana in cui sono localizzate le maggiori attività delle società facenti parte del Gruppo Villa Maria sembra soddisfare almeno uno dei *Transitional Safe Harbours*. La normativa è complessa e la Direzione ne sta valutando l'impatto sul Gruppo: dalle informazioni disponibili ad oggi, la Società non prevede impatti significativi sul proprio bilancio in applicazione della citata normativa.

## **Nota integrativa, altre informazioni**

Di seguito vengono riportate le altre informazioni richieste dal codice civile.

### **Dati sull'occupazione**

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

|                          | Numero medio |
|--------------------------|--------------|
| Impiegati                | 17           |
| Altri dipendenti         | 182          |
| <b>Totale Dipendenti</b> | <b>199</b>   |

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

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

|                 | Amministratori | Sindaci       |
|-----------------|----------------|---------------|
| <b>Compensi</b> | <b>187.000</b> | <b>32.567</b> |

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

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

### **Titoli emessi dalla società**

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

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

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

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

Si riportano di seguito gli impegni e le garanzie non risultanti dallo stato patrimoniale:

#### Canoni di leasing

Rappresentano l'impegno, pari a Euro 2.072.556 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 Euro 2.146.415 si riferisce a garanzie attive pari alla fidejussione rilasciata da Italiana Assicurazioni a favore di Primonial Care Italy, società proprietaria dell'immobile di Lecce nel quale al Vostra Società svolge la propria attività.

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

Non si segnalano fatti di rilievo accaduti dopo il 31 dicembre 2024.  
Per maggiori informazioni si rimanda alla Relazione sulla Gestione.

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

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

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 2023 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 Euro. 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 2023 (IN EURO)

##### STATO PATRIMONIALE

##### ATTIVO

|                                                 | 31-dic-23          | 31-dic-22          |
|-------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| A.Crediti v/s soci per versamenti ancora dovuti | -                  | -                  |
| B.Immobilizzazioni                              | 514.712.754        | 561.335.540        |
| C. Attivo Circolante                            | 267.352.991        | 267.650.715        |
| D.Ratei e risconti attivi                       | 1.497.153          | 1.018.010          |
| <b>Totale attivo(A+B+C+D)</b>                   | <b>783.562.898</b> | <b>830.004.265</b> |

##### PASSIVO

|                                  |                    |                    |
|----------------------------------|--------------------|--------------------|
| A) Patrimonio netto              |                    |                    |
| Capitale sociale                 | 3.559.425          | 3.559.425          |
| Riserve                          | 245.841.338        | 248.424.381        |
| Utile (perdita) dell'esercizio   | 599.137            | 365.384            |
| <b>Totale patrimonio netto</b>   | <b>249.999.900</b> | <b>252.349.190</b> |
| B. Fondi per rischi ed oneri     | 23.517.584         | 19.611.439         |
| C. Trattamento di fine rapporto  | 444.927            | 410.295            |
| D. Debiti                        | 507.482.498        | 556.157.912        |
| E. Ratei e risconti passivi      | 2.117.989          | 1.475.429          |
| <b>Totale passivo(A+B+C+D+E)</b> | <b>783.562.898</b> | <b>830.004.265</b> |

##### CONTO ECONOMICO

|                                |          |                  |          |                  |
|--------------------------------|----------|------------------|----------|------------------|
| A. Valore della produzione     |          | 7.617.469        |          | 7.310.739        |
| B. Costi della produzione      | -        | 16.873.649       | -        | 14.024.550       |
| <b>Differenza (A-B)</b>        | <b>-</b> | <b>9.256.180</b> | <b>-</b> | <b>6.713.811</b> |
| C. Proventi e oneri finanziari |          | 29.572.185       |          | 24.224.754       |

|                                                                                          |          |                  |          |                  |
|------------------------------------------------------------------------------------------|----------|------------------|----------|------------------|
| D. Rettifiche di valore di attività finanziarie                                          | -        | 23.487.069       | -        | 19.069.733       |
| <b>Risultato ante imposte(A+B+C+D+E)</b>                                                 | <b>-</b> | <b>3.171.064</b> | <b>-</b> | <b>1.558.790</b> |
| 22. Imposte sul reddito comprensive dei proventi da cessione perdite consolidato fiscale |          | 3.770.201        |          | 1.924.174        |
| <b>26. Utile (Perdita) dell'esercizio</b>                                                |          | <b>599.137</b>   |          | <b>365.384</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 2020 la Società ha stipulato con Intesa 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. E' evidente l'intento di "copertura" dal rischio di innalzamento dei tassi di interesse collegato all'indebitamento verso il sistema bancario regolato sulla base dell'euribor.

L'ammontare sottoscritto (Euro 5.000.000) è pari all'importo del finanziamento coperto e si riduce proporzionalmente con la riduzione del debito residuo del finanziamento sottostante a cui si riferisce, sono inoltre allineate le scadenze di regolazione dei flussi del derivato, le quali coincidono con il piano di ammortamento del finanziamento.

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 2024, che presenta un fair valore positivo pari ad Euro 38.390 ed è iscritto nell'attivo immobilizzato.

| TIPO | ANNI | BANCA              | NOZIONALE                      | TASSO<br>DEBITORE<br>CLIENTE | TASSO<br>BANCA | DATA<br>INIZIO | DATA<br>FINE   | FAIR<br>VALUE |
|------|------|--------------------|--------------------------------|------------------------------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| IRS  | 5    | INTESA<br>SANPAOLO | Euro<br>5.000.000<br>A scalare | -0,397%                      | EUR3 M/360     | 21/10<br>/2020 | 30/09<br>/2025 | 38.390        |

## 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. Nell'allegato D viene fornito il dettaglio dei rapporti con le società controllanti, controllate, collegate e sottoposte al controllo delle controllanti.

## 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.

Ai sensi dell'art.1, comma 125-bis della Legge 04 agosto 2017 n.124, in ottemperanza all'obbligo di trasparenza, si segnalano di seguito i vantaggi economici di qualunque genere ricevuti da pubbliche amministrazioni.

| Codice CAR | Codice CE     | Titolo Misura                                                                                                                                                                                                             | COR      | Data Concessione | Regione | Elemento Aiuto    |
|------------|---------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|------------------|---------|-------------------|
| 884        | S A<br>100284 | Regolamento per i fondi interprofessionali per la formazione continua per le concessioni di aiuti di stato esentati ai sensi del regolamento CE n.651/2014 e in regime de minimis ai sensi del regolamento CE n.1407/2013 | 22742537 | 20/09/2024       | Puglia  | Euro<br>21.920,00 |

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**

Signor Socio,

Le 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 invito a deliberare in merito all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2024 che presenta un utile di Euro 2.476.968 che proponiamo di destinare totalmente a dividendo, avendo già la riserva legale raggiunto il quinto del capitale sociale.

Lecce, 28 marzo 2025

Città di Lecce Hospital GVM Care & Research S.r.l.

Per il Consiglio di Amministrazione

L'Amministratore Delegato

*Eleonora Sansavini*

**ALLEGATO A**  
**Città di Lecce Hospital GVM Care & Research S.r.l.**

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

| Società di leasing  | N° CONTRATTO | Descrizione bene    | Costo iniziale   | Debito residuo al 31/12/2024 | ONERE FINANZIARIO EFFETTIVO | Amm.to 2023    | FONDO AMMORTAMENTO AL 31/12/2024 | VALORE NETTO AL 31/12/2024 |
|---------------------|--------------|---------------------|------------------|------------------------------|-----------------------------|----------------|----------------------------------|----------------------------|
| GE CAPITAL          | 373916       | Attrezzatura medica | 13.250           | -                            | -                           | -              | 13.250                           | -                          |
| GE CAPITAL          | 380655       | Attrezzatura medica | 56.000           | -                            | -                           | -              | 56.000                           | -                          |
| GE CAPITAL          | 376268       | Attrezzatura medica | 17.000           | -                            | -                           | -              | 17.000                           | -                          |
| GE CAPITAL          | 400355       | Attrezzatura medica | 17.000           | -                            | -                           | -              | 17.000                           | -                          |
| BNP PARIBAS         | X0039879     | Attrezzatura medica | 50.000           | -                            | -                           | 6.250          | 46.875                           | 3.125                      |
| BNP PARIBAS         | X0027501     | Attrezzatura medica | 175.000          | -                            | -                           | 21.875         | 164.063                          | 10.937                     |
| BNP PARIBAS         | X0036985     | Attrezzatura medica | 170.000          | -                            | -                           | 21.250         | 148.750                          | 21.250                     |
| BNP PARIBAS         | X0035559     | Attrezzatura medica | 63.000           | -                            | -                           | 7.875          | 55.125                           | 7.875                      |
| SG EQUIPMENT        | 222587       | Attrezzatura medica | 53.561           | -                            | -                           | 6.695          | 46.866                           | 6.695                      |
| BNP PARIBAS         | A1A43649     | Attrezzatura medica | 80.000           | 4.301                        | 193                         | 10.000         | 65.000                           | 15.000                     |
| BNP PARIBAS         | A1A10510     | Attrezzatura medica | 160.000          | 22.172                       | 576                         | 20.000         | 110.000                          | 50.000                     |
| BNL LEASING         | A1B06754     | Attrezzatura medica | 240.000          | 63.377                       | 955                         | 30.000         | 135.000                          | 105.000                    |
| BNL LEASING         | A1B74784     | Attrezzatura medica | 80.000           | 24.389                       | 345                         | 10.000         | 45.000                           | 35.000                     |
| ALBA LEASING SPA    | 1175361      | Attrezzatura medica | 650.000          | 258.927                      | 4.952                       | 81.250         | 284.375                          | 365.625                    |
| BNL LEASING         | A1C46132     | Attrezzatura medica | 1.300.000        | 667.779                      | 9.006                       | 162.500        | 568.750                          | 731.250                    |
| BNL LEASING S.P.A.  | 64222        | Attrezzatura medica | 155.000          | 98.701                       | 1.284                       | 19.375         | 48.438                           | 106.562                    |
| DE LAGE LANDEN      | 5334462      | Sistemi elettronici | 354.000          | 120.349                      | 37                          | 70.800         | 177.000                          | 177.000                    |
| UNICREDIT LEASING S | 1726149      | Attrez.med.scien    | 450.000          | 256.551                      | 20.774                      | 28.125         | 56.250                           | 393.750                    |
| BNL LEASING S.P.A.  | 97290        | Attrez.med.scien    | 820.000          | 556.010                      | 45.517                      | 51.250         | 102.500                          | 717.500                    |
| <b>TOTALE</b>       |              |                     | <b>4.903.811</b> | <b>2.072.556</b>             | <b>83.639</b>               | <b>547.245</b> | <b>2.157.242</b>                 | <b>2.746.569</b>           |

## ALLEGATO B

Città di Lecce Hospital GVM Care & Research S.r.l.

### PROSPETTO DELLE VARIAZIONI NEI CONTI DEL PATRIMONIO NETTO DEGLI ULTIMI DUE ESERCIZI

|                                                            | CAPITALE<br>SOCIALE | RISERVA<br>LEGALE | RISERVA<br>STRAORDINARIA | RISERVA<br>INDISPONIBILE<br><small>ART.60 D.L.104/2020</small> | RISERVA PER<br>AVANZO DI<br>FUSIONE | RISERVA PER OP.<br>COPERTURA<br>FLUSSI FIN. ATTESI | RISERVA PER<br>ARROT. EURO | UTILE (PERDITA)<br>DELL'ESERCIZIO | TOTALE<br>PATRIMONIO<br>NETTO |
|------------------------------------------------------------|---------------------|-------------------|--------------------------|----------------------------------------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------|-----------------------------------|-------------------------------|
| <b>SALDI AL 01.01.2022</b>                                 | <b>2.550.000</b>    | <b>510.000</b>    | <b>35.558.115</b>        | <b>121.834</b>                                                 | <b>1.463.846</b>                    | <b>29.242</b>                                      | <b>1</b>                   | <b>(5.223.278)</b>                | <b>35.009.760</b>             |
| Assemblea soci approv.bilancio:<br>a riserva straordinaria |                     |                   | (5.223.278)              |                                                                |                                     |                                                    |                            | 5.223.278                         | -                             |
| Valutazione al FV derivati                                 |                     |                   |                          |                                                                |                                     | 271.241                                            |                            |                                   | 271.241                       |
| Arrotondamento euro                                        |                     |                   |                          |                                                                |                                     |                                                    | (1)                        |                                   | (1)                           |
| Perdita al 31 dicembre 2022                                |                     |                   |                          |                                                                |                                     |                                                    |                            | (2.142.162)                       | (2.142.162)                   |
| <b>SALDI AL 31.12.2022</b>                                 | <b>2.550.000</b>    | <b>510.000</b>    | <b>30.334.837</b>        | <b>121.834</b>                                                 | <b>1.463.846</b>                    | <b>300.483</b>                                     | <b>-</b>                   | <b>(2.142.162)</b>                | <b>33.138.838</b>             |
| <b>SALDI AL 01.01.2023</b>                                 | <b>2.550.000</b>    | <b>510.000</b>    | <b>30.334.837</b>        | <b>121.834</b>                                                 | <b>1.463.846</b>                    | <b>300.483</b>                                     | <b>-</b>                   | <b>(2.142.162)</b>                | <b>33.138.838</b>             |
| Assemblea soci approv.bilancio:<br>a riserva straordinaria |                     |                   | (2.142.162)              |                                                                |                                     |                                                    |                            | 2.142.162                         | -                             |
| Valutazione al FV derivati                                 |                     |                   |                          |                                                                |                                     | (155.421)                                          |                            |                                   | (155.421)                     |
| Distribuzione straordinaria dividendi                      |                     |                   | (10.000.000)             |                                                                |                                     |                                                    |                            |                                   | (10.000.000)                  |
| Utile (perdita) al 31 dicembre 2023                        |                     |                   |                          |                                                                |                                     |                                                    |                            | 3.715.534                         | 3.715.534                     |
| <b>SALDI AL 31.12.2023</b>                                 | <b>2.550.000</b>    | <b>510.000</b>    | <b>18.192.675</b>        | <b>121.834</b>                                                 | <b>1.463.846</b>                    | <b>145.062</b>                                     | <b>-</b>                   | <b>3.715.534</b>                  | <b>26.698.951</b>             |
| <b>SALDI AL 01.01.2024</b>                                 | <b>2.550.000</b>    | <b>510.000</b>    | <b>18.192.675</b>        | <b>121.834</b>                                                 | <b>1.463.846</b>                    | <b>145.062</b>                                     | <b>-</b>                   | <b>3.715.534</b>                  | <b>26.698.951</b>             |
| Assemblea soci approv.bilancio:<br>dividendi               |                     |                   |                          |                                                                |                                     |                                                    |                            | (3.715.534)                       | (3.715.534)                   |
| Valutazione al FV derivati                                 |                     |                   |                          |                                                                |                                     | (106.672)                                          |                            |                                   | -<br>(106.672)                |
| Riclassifica (svincolo riserva indispon.)                  |                     |                   | 8.479                    | (8.479)                                                        |                                     |                                                    |                            |                                   | -                             |
| Scissione immobiliare 09/7/2024                            |                     |                   | (687.534)                | (112.466)                                                      |                                     |                                                    |                            |                                   | -<br>(800.000)                |
| Arrotondamento euro                                        |                     |                   |                          |                                                                |                                     |                                                    |                            |                                   | -                             |
| Utile (perdita) al 31 dicembre 2024                        |                     |                   |                          |                                                                |                                     |                                                    |                            | 2.476.968                         | -<br>2.476.968                |
| <b>SALDI AL 31.12.2024</b>                                 | <b>2.550.000</b>    | <b>510.000</b>    | <b>17.513.620</b>        | <b>889</b>                                                     | <b>1.463.846</b>                    | <b>38.390</b>                                      | <b>-</b>                   | <b>2.476.968</b>                  | <b>24.553.713</b>             |

**ALLEGATO C**  
**Città di Lecce Hospital GVM Care & Research S.r.l.**

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

|                                                             | SITUAZIONE AL 31 DICEMBRE 2023           |                  | INCREMENTI                                  |                 | DECREMENTI                                  |                 | SITUAZIONE AL 31 DICEMBRE 2024           |                  |
|-------------------------------------------------------------|------------------------------------------|------------------|---------------------------------------------|-----------------|---------------------------------------------|-----------------|------------------------------------------|------------------|
|                                                             | Ammontare delle<br>differenze temporanee | Effetto fiscale  | Ammontare delle<br>differenze<br>temporanee | Effetto fiscale | Ammontare delle<br>differenze<br>temporanee | Effetto fiscale | Ammontare delle<br>differenze temporanee | Effetto fiscale  |
| <b>Saldo Imposte anticipate</b>                             |                                          |                  |                                             |                 |                                             |                 |                                          |                  |
| Accantonamento al Fondo Svalutazione Crediti Integrativo    | 2.154.292                                | 517.030          | 47.000                                      | 11.280          | -                                           | -               | 2.201.292                                | 528.310          |
| Fondo rischi AUSL                                           | 33.751.189                               | 8.053.381        | 455.051                                     | 109.212         | 358.601                                     | 86.064          | 33.847.639                               | 8.076.529        |
| Fondo rischi rinnoco CCNL                                   | 52.100                                   | 12.504           | -                                           | -               | -                                           | -               | 52.100                                   | 12.504           |
| Fondo rischi cause in corso                                 | 4.256.885                                | 1.021.653        | 369.400                                     | 88.656          | 649.600                                     | 155.904         | 3.976.685                                | 954.405          |
| Arretrati rinnovo contrattuale                              | 105.583                                  | 25.340           | -                                           | -               | -                                           | -               | 105.583                                  | 25.340           |
| <b>Totale</b>                                               | <b>40.320.049</b>                        | <b>9.629.908</b> | <b>871.451</b>                              | <b>209.148</b>  | <b>1.008.201</b>                            | <b>241.968</b>  | <b>40.183.299</b>                        | <b>9.597.088</b> |
| <b>Saldo Imposte differite</b>                              |                                          |                  |                                             |                 |                                             |                 |                                          |                  |
| Ammortamento ridotto                                        | 66.385                                   | 19.132           | -                                           | -               | 65.137                                      | 18.772          | 1.248                                    | 360              |
| <b>Totale</b>                                               | <b>66.385</b>                            | <b>19.132</b>    | <b>-</b>                                    | <b>-</b>        | <b>65.137</b>                               | <b>18.772</b>   | <b>1.248</b>                             | <b>360</b>       |
| <b>Totale fondo per imposte differite</b>                   |                                          | <b>19.132</b>    |                                             |                 |                                             |                 |                                          | <b>360</b>       |
| <b>Totale crediti verso l'erario per imposte anticipate</b> |                                          | <b>9.629.908</b> |                                             |                 |                                             |                 |                                          | <b>9.597.088</b> |

**ALLEGATO D**  
**Città di Lecce Hospital GVM Care & Research S.r.l.**  
**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.**

| RAPPORTI COMMERCIALI E DIVERSI                    |                |           |          |         |           |           |       |        |         |
|---------------------------------------------------|----------------|-----------|----------|---------|-----------|-----------|-------|--------|---------|
| Denominazione società                             | Esercizio 2024 |           |          |         |           |           |       |        |         |
|                                                   | Crediti        | Debiti    | Garanzie | Impegni | Costi     |           |       | Ricavi |         |
|                                                   |                |           |          |         | Beni      | Servizi   | Altro | Beni   | Servizi |
| ANTHEA HOSPITAL S.R.L.                            | 47.238         | 41.858    |          |         |           | 99.220    |       |        | 110.067 |
| CASA DI CURA D'AMORE S.R.L.                       |                |           |          |         |           |           |       |        |         |
| COSENTINO HOSPITAL S.R.L.                         |                |           |          |         |           |           |       |        |         |
| EUROSETS S.R.L.                                   |                | 8.345     |          |         |           | 3.456     |       |        |         |
| GVM Servizi Soc. Cons a r.l.                      | 9.146          | 1.064.198 |          |         |           | 3.494.318 |       |        |         |
| GRUPPO VILLA MARIA S.P.A.                         |                | 1.263.099 |          |         |           | 703.081   |       |        |         |
| <i>di cui per adesione al consolidato fiscale</i> |                | 178.193   |          |         |           |           |       |        |         |
| GVM ENGINEERING S.R.L.                            |                | 23.438    |          |         |           | 60.000    |       |        |         |
| GVM CAMPUS                                        |                | 2.300     |          |         |           | 3.389     |       |        |         |
| GVM FUTUR LIFE                                    | 5.612          | 367.783   |          |         | 60.124    | 452.375   |       | 1.200  |         |
| ISTITUTO CLINICO CASALPALOCCO SRL                 |                |           |          |         |           |           |       |        |         |
| GVM REAL ESTATE                                   |                |           |          |         |           | 335.000   |       |        |         |
| KRONOSAN S.R.L.                                   | 505.836        | 8.801.079 |          |         | 8.072.806 | 782.912   |       |        |         |
| OSPEDALE SAN CARLO DI NANCY SRL                   |                |           |          |         |           |           |       |        |         |
| LOGLIFE FORMULA S.P.A.                            |                | 34.115    |          |         |           | 12.258    |       |        |         |
| SALUS HOSPITAL S.P.A.                             |                |           |          |         |           |           |       |        |         |
| MARIA CECILIA HOSPITAL S.P.A.                     |                |           |          |         |           |           |       |        |         |
| MARIA ELEONORA H. SPA                             |                |           |          |         |           |           |       |        |         |
| PRIMUS FORLI' MEDICAL CENTER SRL                  |                | 8.429     |          |         |           | 18.472    | 16    |        |         |
| ICLAS S.R.L.                                      |                |           |          |         |           |           |       |        |         |
| SANTA MARIA HOSPITAL SPA                          |                |           |          |         |           |           |       |        |         |
| SOCIETA' SPITALI EUROPIAN SHPK                    | 3.878          |           |          |         |           |           |       |        |         |
| MARIA BEATRICE HOSPITAL S.R.L.                    |                |           |          |         |           |           |       |        |         |
| MARIA CECILIA HOSPITAL S.P.A.                     |                |           |          |         |           |           |       |        |         |
| MARIA ELEONORA HOSPITAL S.R.L.                    |                |           |          |         |           |           |       |        |         |
| MARIA PIA HOSPITAL S.R.L.                         |                |           |          |         |           |           |       |        |         |
| VILLA TORRI HOSPITAL S.R.L.                       |                |           |          |         |           |           |       |        |         |

| RAPPORTI FINANZIARI       |                |            |          |         |         |          |
|---------------------------|----------------|------------|----------|---------|---------|----------|
| Denominazione società     | Esercizio 2024 |            |          |         |         |          |
|                           | Crediti        | Debiti     | Garanzie | Impegni | Oneri   | Proventi |
| GRUPPO VILLA MARIA S.P.A. |                | 13.396.524 |          |         | 808.542 |          |

## ALLEGATO E

### Città di Lecce Hospital GVM Care & Research S.r.l.

Tabella riassuntiva delle attività e passività beneficate dalle operazioni di scissione effettuate nell'anno

| ATTIVO                                 | Città di Lecce Hospital GVM Care & Research S.r.l. al 31/12/2023 | Città di Lecce Hospital GVM Care & Research S.r.l. al 31/12/2024 | Effetto Scissione  |
|----------------------------------------|------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|--------------------|
| Immobilizzazioni immateriali           | 3.695.303                                                        | 4.148.325                                                        |                    |
| Immobilizzazioni materiali             | 8.540.282                                                        | 2.225.208                                                        | - 6.908.953        |
| Immobilizzazioni finanziarie           | 17.271.364                                                       | 17.194.692                                                       |                    |
| Rimanenze                              | 1.051.202                                                        | 1.193.528                                                        |                    |
| Crediti                                | 83.096.459                                                       | 80.936.674                                                       |                    |
| Attività finanziarie non immobilizzate | -                                                                | -                                                                |                    |
| Disponibilità liquide                  | 30.988                                                           | 22.619                                                           |                    |
| Ratei e risconti attivi                | 867.607                                                          | 989.505                                                          |                    |
| <b>TOTALE ATTIVO</b>                   | <b>114.553.205</b>                                               | <b>106.710.551</b>                                               | - <b>6.908.953</b> |

| PASSIVO                      | Città di Lecce Hospital GVM Care & Research S.r.l. al 31/12/2023 | Città di Lecce Hospital GVM Care & Research S.r.l. al 31/12/2024 | Effetto Scissione  |
|------------------------------|------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|--------------------|
| Patrimonio Netto             | 26.698.950                                                       | 24.553.714                                                       | - 800.000          |
| Fondi rischi e oneri         | 39.094.953                                                       | 38.892.431                                                       | - 18.282           |
| Trattamento di fine rapporto | 640.984                                                          | 629.487                                                          |                    |
| Debiti                       | 46.654.237                                                       | 41.281.005                                                       | - 6.090.671        |
| Ratei e risconti passivi     | 1.464.081                                                        | 1.353.914                                                        |                    |
| <b>TOTALE PASSIVO</b>        | <b>114.553.205</b>                                               | <b>106.710.551</b>                                               | - <b>6.908.953</b> |



**CITTA' DI LECCE HOSPITAL GVM CARE & RESEARCH S.R.L.**

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

*Sede: Lecce – Via Provinciale per Arnesano km, 4*

*Capitale sociale: Euro 2.550.000 i.v.*

*C.F., P.I. e N. iscrizione nel Reg. delle Imprese di RA 01367410394*

*R.E.A. n. 151634*

\*\*\*\*\*

**BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2024**

**RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI SULLA GESTIONE**

Egregio Socio,

il progetto di bilancio al 31/12/2024 che viene sottoposto alla Vostra approvazione evidenzia un utile di Euro 2.476.968 a fronte di un complessivo valore della produzione pari ad euro 53.941.697 (totale voce A di conto economico).

La presente relazione, redatta ai sensi dell'art. 2428 del Codice civile, così come novellato dal D.lgs. 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.

Come sapete la Vostra Società, Città di Lecce Hospital GVM Care & Research S.r.l., si compone ed opera su due presidi ospedalieri:

- il presidio di Lecce: una struttura ospedaliera accreditata dal novembre del 2005 con il Servizio Sanitario Nazionale ed è orientata all'Alta specialità, che dispone di 135 posti letto di cui 101 accreditati con il SSN, per ricoveri diagnosi e cura;
- il presidio di Taranto (ex casa di cura D'Amore Hospital) che fa parte di GVM Care & Research dal 2008, è una struttura ospedaliera polispecialistica, integralmente ristrutturata, dispone di 50 posti letto per ricoveri di diagnosi e cura, di cui 40 istituzionalmente accreditati.

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

Vi segnaliamo anche che nel corso dell'esercizio 2024 si è concluso positivamente il riordino ospedaliero avviato dalla Regione Puglia nel 2021, a seguito delle indicazioni ministeriali volte ad aggiornare la composizione dei posti letto pubblici e accreditati in conformità ai parametri del DM 70/2015.

Con deliberazione n. 1384 del 3 ottobre 2024, sono state recepite le proposte avanzate dalle strutture del GVM relative al potenziamento e alla riorganizzazione dei posti letto.

Per quanto riguarda l'Area Salentina, l'assetto complessivo dei presidi prevede un potenziamento dell'offerta con ulteriori 61 posti letto accreditati, di cui 40 destinati alla struttura di Taranto e 21 a quella di Lecce. Entrambe le strutture sono attualmente impegnate in importanti opere di ampliamento edilizio, finalizzate all'attivazione dei nuovi posti letto entro i tempi previsti dalla normativa regionale.

Questo importante risultato si inserisce in un quadro di generale allentamento delle misure restrittive sui budget assegnati alle strutture pugliesi, storicamente condizionate dai limiti imposti dal Piano di Rientro tuttora in vigore e dalla Spending Review.

In particolare, la Regione Puglia, con la Legge n. 42/2024, ha introdotto significative modifiche normative che rimuovono i limiti fissati nel 2015 alla capacità produttiva delle attività extraregionali sui DRG ad alta e media complessità.

Inoltre, in linea con quanto previsto dalla Scheda 4 del Patto per la Salute, la Regione ha avviato una fase di negoziazione con le altre Regioni per la gestione dei flussi di mobilità, sottoscrivendo già per gli esercizi 2024-2025 un Accordo con la Regione Basilicata.

Anche sul fronte del recupero della mobilità passiva, il Consiglio Regionale, con la medesima Legge 42/24, ha impegnato la Giunta a individuare i cosiddetti "DRG fuga" per i quali dovranno essere rimossi gli attuali limiti produttivi previsti dagli standard contrattuali vigenti. A tal fine, si è in attesa dei relativi decreti attuativi, che consentiranno di poter sfruttare pienamente il potenziale di posti in dotazione alle diverse strutture.

La società ha realizzato un fatturato al 31 dicembre 2024 di 52,3 milioni di euro in crescita rispetto al 2023 di +1,5 milioni di euro.

**Il presidio di Lecce**, Città di Lecce Hospital, al 31/12/2024 registra un fatturato di 41,1 milioni di euro, in crescita rispetto allo scorso esercizio di +1,6 milioni di euro (+4%); nel dettaglio crescono i ricavi ambulatoriali (+1,1 milioni di euro) e risultano in linea i ricoveri, con una crescita dell'Ortopedia (+0,3 milioni di euro) e della Cardiochirurgia-UTI (+0,1 milioni di euro) compensata da una riduzione della Chirurgia Generale (-0,4 milioni di euro) e della Neurochirurgia (-0,1 milioni di euro). Con riferimento al regime di assistenza, si evidenzia come i ricavi totali derivanti da attività assicurata/solvente, sia ambulatoriale che di ricovero, siano pari a 8,5 milioni, in crescita rispetto lo scorso anno di 1,2 milioni.

**Il presidio di Taranto**, Casa di Cura D'Amore, registra un fatturato al 31/12/2024 di 11,2 milioni di euro, in linea rispetto allo scorso esercizio; in particolare crescono i ricavi ambulatoriali (+0,2 milioni di euro) e i ricoveri di Ortopedia (+0,5 milioni di euro) mentre si riducono i ricoveri di Ch. Generale (-0,9 milioni di euro).

L'attività ambulatoriale ha registrato buoni margini di crescita; tale miglioramento è legato, per un verso, alla capacità della struttura di soddisfare i maggiori fabbisogni richiesti dalla ASL TA per l'abbattimento delle liste di attesa, per altro verso al lieve incremento delle attività solventi/assicurate (5,4%).

Con riferimento ai costi, si evidenzia come l'incidenza del costo dei materiali utilizzati (presidi, farmaci, emoderivati ecc.), nonostante l'aumento dei prezzi, sia in linea con lo scorso anno e questo grazie ad azioni di efficientamento degli acquisti e delle procedure oltre che ad un diverso mix di attività; si ridimensiona il costo delle utenze energia elettrica e riscaldamento e i costi per Ricerche Cliniche in Service.

Il costo del lavoro (personale dipendente e non) aumenta in termini di valore assoluto, ma diminuisce in termini percentuali -0,3%; peggiora significativamente la gestione straordinaria, principalmente per effetto dei più alti costi per risarcimenti passivi rispetto all'esercizio precedente.

Con riferimento al presidio di Lecce, nel corso dell'esercizio 2024 si è proseguito nel processo riorganizzativo già intrapreso nel corso del 2023, al fine di una armonizzazione dei modelli rispetto a quelli in atto nell'Area Bari.

Tale processo ha interessato in particolare l'Unità Operativa di Cardiologia, la cui responsabilità è stata affidata a professionisti espressione della Cardiologia Clinica. Ciò ha determinato una maggiore capacità attrattiva della struttura nei confronti di nuovi professionisti, al punto di superare numerosi problemi in relazione agli organici. L'inserimento di nuovi giovani professionisti ed il cambio del Responsabile della U.O. ha consentito, da subito, una

migliore efficienza delle attività di Reparto e all'attività ambulatoriale. Le attività di RM, in virtù delle azioni intraprese nel corso dell'anno, hanno registrato un incremento di fatturato del +33% rispetto all'esercizio precedente.

Complessivamente l'organizzazione dell'Unità di Diagnostica per Immagini è stata rivista ed efficientata, consentendo un miglioramento degli indici economici, pari ad una crescita percentuale superiore al +24%.

In generale tutti i Servizi Ambulatoriali sono stati riorganizzati e potenziati, e ciò ha determinato una crescita del fatturato complessivo superiore al +16%, pari ad oltre 1,0 milione di euro.

Con riferimento al presidio di Lecce, nel corso dell'esercizio 2024 stanno proseguendo i lavori di ampliamento della struttura che prevede la realizzazione dell'ampliamento degli attuali spazi destinati al potenziamento dei servizi per l'utenza solvente, ad accogliere ulteriori 21 posti letto di Chirurgia Generale (+16) e Medicina Generale (+5). Altresì sono tutt'ora in corso le interlocuzioni con la Regione Puglia in ordine alla richiesta di potenziamento della struttura quale Presidio Ospedaliero DEA di I Livello.

Con riferimento al presidio di Taranto, nel corso dell'esercizio 2024 stanno proseguendo i lavori di ampliamento della struttura che prevede una nuova e più confortevole area di ingresso ed accettazione, nonché la realizzazione di ulteriori tre piani fuori terra di cui due destinati al potenziamento dei servizi per l'utenza solvente ed il terzo ai servizi di supporto del quartiere operatorio.

Infine vi segnaliamo che in data 9 luglio 2024 è stato sottoscritto l'atto di scissione avente ad oggetto l'immobile di Taranto, come da progetto approvato a giugno 2023, a favore della beneficiaria GVM Real Estate, società immobiliare appartenente al Gruppo Villa Maria; tale progetto si colloca nell'ambito di più operazioni straordinarie di riorganizzazione deliberate all'interno del gruppo di cui Gruppo Villa Maria S.p.A. è la società capogruppo, che esercita la direzione ed il coordinamento.

In particolare, il presente progetto di scissione mira a realizzare una riorganizzazione degli asset immobiliari di gruppo al fine di accentrare la gestione degli immobili, presso cui vengono svolte le attività clinico-ospedaliere, nella società incorporante già proprietaria della maggior parte degli asset immobiliare del Gruppo, sia per un efficientamento dei costi di gestione ed amministrativi nonché per facilitare eventuali nuove operazioni finanziarie volte a sostenere lo sviluppo economico del Gruppo.

|                                       |
|---------------------------------------|
| <b>SINTESI DEI RISULTATI DEL 2024</b> |
|---------------------------------------|

**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, di redditività, e di solvibilità (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 2024 mostra un incremento del fatturato che passa da euro 50.786.010 del 31 dicembre 2023 ad euro 52.291.163 (+3%) al 31 dicembre 2024. Il Margine Operativo Lordo è positivo e pari a +6,4 milioni anche se in diminuzione rispetto all'esercizio precedente di -0.6 milioni (-8,6%). Anche il Risultato Operativo è positivo e si attesta a +4,9 milioni di euro rispetto ai +6,4 milioni del 2023 (-1,5 milioni). Tale risultato deriva dall'effetto combinato di diversi fattori ed in particolare oltre all'incremento dei ricavi di vendita già commentati (+1,5 milioni di euro), vi segnaliamo un incremento dei costi operativi in misura lievemente maggiore rispetto all'aumento del fatturato (+2,1 milioni di euro pari a +5,9%), costi del personale, ammortamenti e accantonamenti sostanzialmente in linea con l'esercizio precedente.

L'area accessoria è stata penalizzata dalla definizione di alcuni contenziosi per cui si attesta a 79 mila euro rispetto a + 1 milione del 2023. L'area finanziaria comprensiva di oneri finanziari, accantonamenti e utilizzi al fondo interessi di mora, peggiora rispetto al 2023 di 0,2 milioni di euro. Il risultato dell'esercizio, dopo aver scontato imposte per 1,1 milioni di euro, si attesta ad un valore positivo di euro 2.476.968 rispetto all'utile di euro 3.715.536 dell'esercizio precedente.

**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 riclassificazione secondo il principio finanziario, nell'Attivo Fisso possiamo osservare che le differenze rispetto all'esercizio precedente sono relative all'operazione di scissione immobiliare avvenuta nell'esercizio che ha visto l'uscita di tutto il comparto fabbricati-impianti relativo al presidio di Taranto.

Per quanto riguarda invece l'Attivo Circolante, la variazione più rilevante è avvenuta all'interno delle liquidità differite, diminuite di -2 milioni di euro rispetto all'esercizio precedente, principalmente per effetto del decremento dei crediti verso clienti per -1,8 milioni di euro. Per tutte le altre voci contenute nell'Attivo Circolante, si rimanda a quanto descritto in Nota Integrativa.

Tra le voci del passivo, invece, possiamo notare come le Passività Correnti risultino diminuite di quasi 4 milioni di euro rispetto a quelle del precedente esercizio, passando da 43,3 milioni nel 2023 a 39,3 milioni nel 2024. Tale variazione è principalmente imputabile al decremento dei debiti verso fornitori e professionisti (-1,8 milioni di euro) parzialmente compensato dall'incremento dei debiti verso società del gruppo (+1,5 milioni di euro), a cui si è aggiunto il decremento del debito finanziario verso la controllante Gruppo Villa Maria S.p.A. (-1,3 milioni di Euro), il decremento dei debiti verso la capogruppo per l'adesione al consolidato fiscale (-0,8 milioni di euro); infine si è ridotto anche il debito verso soci per dividendi da distribuire (-1,2 milioni di euro).

Per ulteriori dettagli in merito alle voci di debito si rimanda a quanto descritto in Nota Integrativa.

La variazione intervenuta tra le Passività Consolidate, passate da 48,3 milioni nel 2023 a 45,3 milioni di euro nel 2024, è da ricondursi principalmente alla riduzione della quota a medio-lungo termine dei debiti finanziari verso banche (-1,3 milioni di euro) e dei debiti finanziari verso la capogruppo (-1,5 milioni di euro).

Per maggiori informazioni in merito alle variazioni intervenute nei debiti e nei fondi si rimanda a quanto descritto in Nota Integrativa.

Osservando invece lo schema patrimoniale riclassificato secondo il principio funzionale, è possibile osservare come la maggior parte dei capitali e delle fonti di finanziamento a

disposizione della Vostra Società, vengano utilizzati a fini operativi per la normale gestione caratteristica d'impresa.

Entrambi gli schemi, unitamente agli indicatori di solidità patrimoniale, mettono in luce una situazione equilibrata tra fonti di finanziamento ed impieghi.

La gestione 2024 mette in risalto un margine primario di struttura negativo (-1.491.479 euro vedi allegato 3). Tale indicatore esprime il fabbisogno finanziario derivante dagli investimenti in immobilizzazioni solo parzialmente coperto dalla disponibilità di mezzi propri. Il margine di struttura secondario indica un valore positivo (43.842.939 euro), ciò significa che con il capitale permanente viene finanziato anche parte dell'attivo circolante, con una struttura di capitale investito (CI), e di capitale di finanziamento che risulta 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:

- 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 invece, permettono di comprendere l'attitudine della società nel fronteggiare le uscite attese nel breve termine (passività correnti), attraverso le entrate attese nel medio - 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 se assume un valore maggiore di 1, e che riporta un valore positivo pari a 2,12.

Inoltre, è stato calcolato anche il quoziente di tesoreria che, se positivo come in questo caso (2,09) esprime la possibilità della società di far fronte ai debiti a breve scadenza con le liquidità disponibili a breve termine.



## 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 2024 vede ancora una situazione di tensione a livello socio-politico internazionale con il perdurare della guerra Russo-Ucraina e della crisi mediorientale in particolare nei territori israeliano-palestinesi. Questi eventi, assieme alla politica della nuova amministrazione americana, focalizzata sull'introduzione di dazi commerciali nei confronti dei paesi che esportano prodotti negli Stati Uniti d'America, aggiungono incertezza a quello che potrà essere l'evoluzione dell'economia, dei tassi di inflazione e dei tassi di interesse stessi.

### **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. L'esercizio 2024 è stato caratterizzato ancora da un elevato livello di inflazione con conseguente elevato costo del capitale ed in particolare elevati tassi di interesse bancari dopo anni di stabilità con tassi a livelli minimi.

### **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

La società realizza un fatturato al 31/03/2025 di 15 milioni di euro in crescita rispetto allo stesso periodo del 2024 di +1,1 milioni di euro.

Il presidio di Lecce, Città di Lecce Hospital, al 31/03/2025 registra un fatturato di 11,5 milioni di Euro, in crescita rispetto all' esercizio precedente di +0,7 milioni di euro; nel dettaglio si riducono i ricavi ambulatoriali (-0,1 milioni di euro) mentre crescono i ricoveri (+0,8 milioni di Euro); in particolare le specialità di Ortopedia e Traumatologia (+0,5 milioni di euro), Cardiologia-UTIC (+0,5 milioni di euro), Oculistica (+0,1 milioni di euro) e Cardiochirurgia (+0,1 milioni di euro), mentre si riduce la Chirurgia Generale (-0,4 milioni di euro).

Il presidio di Taranto, Casa di Cura D'Amore, registra un fatturato al 31/03/2025 di 3,5 milioni di euro, in crescita rispetto allo scorso esercizio di circa +0,4 milioni di Euro; crescono i ricavi ambulatoriali (+0,1 milioni di euro) e i ricoveri (+0,3 milioni di euro); in particolare cresce l'attività di Ortopedia (+0,3 milioni di euro).

|                                                         |
|---------------------------------------------------------|
| <b>ALTRE INFORMAZIONI AI SENSI DELL'ART. 2428 C. C.</b> |
|---------------------------------------------------------|

**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 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 euro 13.396.524 (euro 16.234.095 al 31 dicembre 2023). Per i restanti rapporti con le altre società del gruppo vi rimandiamo all'allegato di nota integrativa.

## **Elenco delle sedi secondarie**

La Società non ha sedi secondarie.

## **Uso di strumenti finanziari**

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

## **Certificazioni**

La Struttura ha mantenuto la certificazione di Qualità ISO 9001:2015.

La Struttura ha ottenuto la certificazione ISO 3700:2016 "Sistemi di gestione per la prevenzione della corruzione" e ha completato le procedure previste in materia di Whistleblowing.

|                           |
|---------------------------|
| <b>ALTRE INFORMAZIONI</b> |
|---------------------------|

## **Privacy**

La Società ha continuato il percorso di progressivo aggiornamento e consolidamento della documentazione e delle procedure interne in materia di protezione dei dati personali, accompagnato da un rafforzamento del sistema di gestione aziendale volto a garantire un presidio sempre più efficace e strutturato in tale ambito.

Nel corso dell'anno 2024, le attività di adeguamento al Regolamento (UE) 2016/679 sono state ulteriormente sviluppate attraverso iniziative finalizzate al miglioramento continuo della compliance normativa.

## **Vigilanza e controllo**

Si rende noto che l'Organismo di Vigilanza ha informato la società che, nel corso dell'anno, ha provveduto all'ordinaria attività di prevenzione e controllo ed ha verificato l'implementazione del Modello. Si segnala che non sono pervenute segnalazioni in merito a violazioni anche solo potenziali del Modello 231.

Lecce, 28 marzo 2025

Città di Lecce Hospital GVM Care & Research 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 ex art. 76 del D.P.R. 445/2000 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

| CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO           |                       |                     |
|------------------------------------------|-----------------------|---------------------|
|                                          | Importo in unità di € |                     |
|                                          | 31-dic-24             | 31-dic-23           |
| Ricavi delle vendite                     | € 52.291.163          | € 50.786.010        |
| <b>Valore della produzione operativa</b> | <b>€ 52.291.163</b>   | <b>€ 50.786.010</b> |
| Costi esterni operativi                  | € 38.316.196          | € 36.188.723        |
| <b>Valore aggiunto</b>                   | <b>€ 13.974.967</b>   | <b>€ 14.597.287</b> |
| Costi del personale                      | € 7.609.432           | € 7.634.826         |
| <b>Margine Operativo Lordo</b>           | <b>€ 6.365.535</b>    | <b>€ 6.962.461</b>  |
| Ammortamenti e accantonamenti            | € 1.490.699           | € 1.560.851         |
| Risultato dell'area accessoria           | € 79.638              | € 1.028.690         |
| <b>Risultato Operativo</b>               | <b>€ 4.954.474</b>    | <b>€ 6.430.300</b>  |
| Risultato dell'area finanziaria          | -€ 1.425.475          | -€ 1.260.560        |
| <b>Risultato Lordo</b>                   | <b>€ 3.528.999</b>    | <b>€ 5.169.740</b>  |
| Imposte sul reddito                      | € 1.052.031           | € 1.454.204         |
| <b>RISULTATO NETTO</b>                   | <b>€ 2.476.968</b>    | <b>€ 3.715.536</b>  |

## ALLEGATO 2

### STATO PATRIMONIALE FINANZIARIO

| STATO PATRIMONIALE FINANZIARIO AL 31-DIC-24 |                       |                                  |                       |
|---------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------|-----------------------|
| ATTIVO                                      | Importo in unità di € | PASSIVO                          | Importo in unità di € |
| <b>Attivo fisso</b>                         | <b>€ 23.568.225</b>   | <b>Mezzi propri</b>              | <b>€ 22.076.746</b>   |
| Immobilizzazioni immateriali                | € 4.148.325           | Capitale sociale                 | € 2.550.000           |
| Immobilizzazioni materiali                  | € 2.225.208           | Riserve                          | € 19.526.746          |
| Immobilizzazioni finanziarie                | € 17.194.692          | <b>Passività consolidate</b>     | <b>€ 45.334.418</b>   |
| <b>Attivo Circolante (AC)</b>               | <b>€ 83.142.326</b>   |                                  |                       |
| Magazzino                                   | € 1.193.528           | <b>Passività correnti</b>        | <b>€ 39.299.387</b>   |
| Liquidità differite                         | € 81.926.179          |                                  |                       |
| Liquidità immediate                         | € 22.619              |                                  |                       |
| <b>CAPITALE INVESTITO (CI)</b>              | <b>€ 106.710.551</b>  | <b>CAPITALE DI FINANZIAMENTO</b> | <b>€ 106.710.551</b>  |

| STATO PATRIMONIALE FINANZIARIO AL 31-DIC-23 |                       |                                  |                       |
|---------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------|-----------------------|
| ATTIVO                                      | Importo in unità di € | PASSIVO                          | Importo in unità di € |
| <b>Attivo fisso</b>                         | <b>€ 29.506.950</b>   | <b>Mezzi propri</b>              | <b>€ 22.983.414</b>   |
| Immobilizzazioni immateriali                | € 3.695.303           | Capitale sociale                 | € 2.550.000           |
| Immobilizzazioni materiali                  | € 8.540.283           | Riserve                          | € 20.433.414          |
| Immobilizzazioni finanziarie                | € 17.271.364          | <b>Passività consolidate</b>     | <b>€ 48.298.437</b>   |
| <b>Attivo Circolante (AC)</b>               | <b>€ 85.046.255</b>   |                                  |                       |
| Magazzino                                   | € 1.051.202           | <b>Passività correnti</b>        | <b>€ 43.271.354</b>   |
| Liquidità differite                         | € 83.964.065          |                                  |                       |
| Liquidità immediate                         | € 30.988              |                                  |                       |
| <b>CAPITALE INVESTITO (CI)</b>              | <b>€ 114.553.205</b>  | <b>CAPITALE DI FINANZIAMENTO</b> | <b>€ 114.553.205</b>  |

### STATO PATRIMONIALE FUNZIONALE

| STATO PATRIMONIALE FUNZIONALE AL 31-DIC-24 |                       |                                   |                       |
|--------------------------------------------|-----------------------|-----------------------------------|-----------------------|
| ATTIVO                                     | Importo in unità di € | PASSIVO                           | Importo in unità di € |
| <b>Capitale investito operativo</b>        | <b>€ 89.554.249</b>   | <b>Mezzi propri</b>               | <b>€ 24.553.714</b>   |
|                                            |                       |                                   |                       |
|                                            |                       | <b>Passività di finanziamento</b> | <b>€ 15.601.621</b>   |
| <b>Impieghi extra-operativi</b>            | <b>€ 17.156.302</b>   |                                   |                       |
|                                            |                       | <b>Passività operative</b>        | <b>€ 66.555.216</b>   |
|                                            |                       |                                   |                       |
| <b>CAPITALE INVESTITO (CI)</b>             | <b>€ 106.710.551</b>  | <b>CAPITALE DI FINANZIAMENTO</b>  | <b>€ 106.710.551</b>  |

| STATO PATRIMONIALE FUNZIONALE AL 31-DIC-23 |                       |                                   |                       |
|--------------------------------------------|-----------------------|-----------------------------------|-----------------------|
| ATTIVO                                     | Importo in unità di € | PASSIVO                           | Importo in unità di € |
| <b>Capitale investito operativo</b>        | <b>€ 97.426.903</b>   | <b>Mezzi propri</b>               | <b>€ 26.698.950</b>   |
|                                            |                       |                                   |                       |
|                                            |                       | <b>Passività di finanziamento</b> | <b>€ 19.683.315</b>   |
| <b>Impieghi extra-operativi</b>            | <b>€ 17.126.302</b>   |                                   |                       |
|                                            |                       | <b>Passività operative</b>        | <b>€ 68.170.940</b>   |
|                                            |                       |                                   |                       |
| <b>CAPITALE INVESTITO (CI)</b>             | <b>€ 114.553.205</b>  | <b>CAPITALE DI FINANZIAMENTO</b>  | <b>€ 114.553.205</b>  |



## ALLEGATO 3

| INDICATORI DI SOLIDITA' PATRIMONIALE |                                                              |              |              |
|--------------------------------------|--------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| indice                               | descrizione                                                  | 31-dic-24    | 31-dic-23    |
| Margine primario di struttura        | <i>Mezzi propri - Attivo fisso</i>                           | -€ 1.491.479 | -€ 6.523.536 |
| Quoziente primario di struttura      | <i>Mezzi propri / Attivo fisso</i>                           | 0,94         | 0,78         |
| Margine secondario di struttura      | <i>(Mezzi propri + Passività consolidate) - Attivo fisso</i> | € 43.842.939 | € 41.774.901 |
| Quoziente secondario di struttura    | <i>(Mezzi propri + Passività consolidate) / Attivo fisso</i> | 2,86         | 2,42         |

| INDICI SULLA STRUTTURA DEI FINANZIAMENTI |                                                  |           |           |
|------------------------------------------|--------------------------------------------------|-----------|-----------|
| indice                                   | descrizione                                      | 31-dic-24 | 31-dic-23 |
| Quoziente di indebitamento complessivo   | <i>(Pml + Pc) / Mezzi Propri</i>                 | 3,83      | 3,98      |
| Quoziente di indebitamento finanziario   | <i>Passività di finanziamento / Mezzi Propri</i> | 0,64      | 0,74      |

| INDICI DI REDDITIVITA' |                                                    |           |           |
|------------------------|----------------------------------------------------|-----------|-----------|
| indice                 | descrizione                                        | 31-dic-24 | 31-dic-23 |
| ROE netto              | <i>Risultato netto/Mezzi propri medi</i>           | 10,09%    | 13,92%    |
| ROE lordo              | <i>Risultato lordo/Mezzi propri medi</i>           | 14,37%    | 19,36%    |
| ROI                    | <i>Risultato operativo/Capitale Investito (CI)</i> | 4,64%     | 5,61%     |
| ROS                    | <i>Risultato operativo/ Ricavi di vendite</i>      | 9,47%     | 12,66%    |

| INDICATORI DI SOLVIBILITA' |                                                                         |              |              |
|----------------------------|-------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| indice                     | descrizione                                                             | 31-dic-24    | 31-dic-23    |
| Margine di disponibilità   | <i>Attivo circolante - Passività correnti</i>                           | € 43.842.939 | € 41.774.901 |
| Quoziente di disponibilità | <i>Attivo circolante / Passività correnti</i>                           | 2,12         | 1,97         |
| Margine di tesoreria       | <i>(Liquidità differite + Liquidità immediate) - Passività correnti</i> | € 42.649.411 | € 40.723.699 |
| Quoziente di tesoreria     | <i>(Liquidità differite + Liquidità immediate) / Passività correnti</i> | 2,09         | 1,94         |

**CITTA' DI LECCE HOSPITAL S.r.l.**

**Società con Unico Socio**

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

**Sede: LECCE - Via Provinciale per Arnesano Km 4**

**Capitale sociale: euro. 2.550.000,00= i.v.**

**C.F., P.I. e N. iscr. nel Registro delle Imprese di LE 01367410394**

\*\*\*

**RELAZIONE DEL SINDACO UNICO AL BILANCIO**

**al 31 dicembre 2024**

All'Assemblea dei soci della società CITTA' DI LECCE HOSPITAL S.R.L..

**Premessa**

Il Sindaco Unico, nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024, 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 CITTA' DI LECCE HOSPITAL S.R.L., costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2024, 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 2024, 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

### **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 CITTA' DI LECCE HOSPITAL S.R.L. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione della CITTA' DI LECCE HOSPITAL S.R.L. al 31 dicembre 2024, 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 CITTA' DI LECCE HOSPITAL S.R.L. al 31 dicembre 2024 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 CITTA' DI LECCE HOSPITAL S.R.L. al 31 dicembre 2024 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 2024 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 evoluzione 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.

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 ho 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 eventuali conseguenze riconducibili alla difficile congiuntura economica derivante dai conflitti bellici e dal conseguente incremento dei costi dell'energia e delle materie prime, 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, sui sistemi informatici e telematici, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e l'esame dei documenti aziendali, e a tale riguardo, non ho osservazioni particolari da riferire.

Non sono pervenute denunce dai soci ex art. 2408 c.c..

Non sono state presentate denunce al Tribunale ex art. 2409 c.c.

Non ho effettuato segnalazioni all'organo di amministrazione ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 25-octies d.lgs. 12 gennaio 2019, n. 14.

Non ho ricevuto segnalazioni da parte dei creditori pubblici ai sensi e per gli effetti di cui art. 25-bis del d.lgs. 12 gennaio 2019, n. 14, o ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 30-bis del d.l. 6 novembre 2021, n. 152, convertito dalla legge 29 dicembre 2021, n. 233, e successive modificazioni.

La Società fa parte del "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'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..

Si informa che il socio unico, con lettera del 31 marzo 2025, ha rinunciato espressamente ai termini previsti dall'art. 2429 c.c. per il deposito della presente relazione unitaria che viene sottoscritta in data odierna.

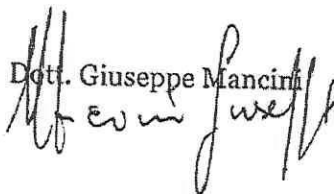
I risultati della revisione legale del bilancio da me svolta sono contenuti nella sezione A) della presente relazione.

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

Considerando le risultanze dell'attività svolta il Sindaco Unico propone alla assemblea di approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024, così come redatto dagli amministratori concordando con la proposta di destinazione dell'utile d'esercizio formulata in nota integrativa.

Lugo, 8 maggio 2025

**Il Sindaco Unico**

Dott. Giuseppe Mancini  


La sottoscritta Eleonora Sansavini, nata a Forlì il 15/11/1974 dichiara, consapevole delle responsabilità penali previste ex art. 76 del D.P.R. 445/2000 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  
Città di Lecce Hospital GVM Care & Research S.r.l.**

### Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Città di Lecce Hospital GVM Care & Research S.r.l. (la "Società") costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2024, 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 2024, 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 di informativa

Richiamiamo l'attenzione sull'informativa fornita nella nota integrativa in merito all'operazione straordinaria di scissione parziale proporzionale del compendio immobiliare di Taranto a favore della consociata GVM Real Estate S.r.l., perfezionatasi in data 9 luglio 2024, con effetti contabili e fiscali decorrenti dal 1° agosto 2024.

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 2024, la revisione legale ex art. 2477-bis 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.

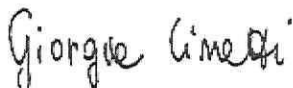
Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- 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.



**Giorgia Cimatti**  
Director

Bologna, 8 maggio 2025

La sottoscritta Eleonora Sansavini, nata a Forlì il 15/11/1974 dichiara, consapevole delle responsabilità penali previste ex art. 76 del D.P.R. 445/2000 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