

## Informazioni generali sull'impresa

### Dati anagrafici

Denominazione: CASA DI CURA VILLA GARDA S.P.A. A SOCIO UNICO  
Sede: VIA MONTE BALDO 89 GARDA VR  
Capitale sociale: 1.440.000,00  
Capitale sociale interamente versato: sì  
Codice CCIAA: VR  
Partita IVA: 07101701006  
Codice fiscale: 07101701006  
Numero REA: VR330009  
Forma giuridica: SOCIETA' PER AZIONI  
Settore di attività prevalente (ATECO): 861010  
Società in liquidazione: no  
Società con socio unico: sì  
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento: sì  
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento: Garofalo Health Care S.p.a.  
Appartenenza a un gruppo: sì  
Denominazione della società capogruppo: Raffaele Garofalo & C. S.a.p.a.  
Paese della capogruppo: ITALIA  
Numero di iscrizione all'albo delle cooperative:

# Bilancio al 31/12/2020

## Stato Patrimoniale Ordinario

	31/12/2020	31/12/2019
<b>Attivo</b>		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
I - Immobilizzazioni immateriali	-	-
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	11.419	9.536
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	1.173	-
6) immobilizzazioni in corso e acconti	43.965	15.613
<i>Totale immobilizzazioni immateriali</i>	<i>56.557</i>	<i>25.149</i>
II - Immobilizzazioni materiali	-	-
1) terreni e fabbricati	8.219.763	8.700.349

	31/12/2020	31/12/2019
2) impianti e macchinario	81.521	96.417
3) attrezzature industriali e commerciali	128.218	152.673
4) altri beni	28.343	11.419
5) immobilizzazioni in corso e acconti	752.248	17.756
<i>Totale immobilizzazioni materiali</i>	<i>9.210.093</i>	<i>8.978.614</i>
III - Immobilizzazioni finanziarie	-	-
1) partecipazioni in	-	-
b) imprese collegate	11.563.286	11.563.286
d-bis) altre imprese	5.371	5.371
<i>Totale partecipazioni</i>	<i>11.568.657</i>	<i>11.568.657</i>
<i>Totale immobilizzazioni finanziarie</i>	<i>11.568.657</i>	<i>11.568.657</i>
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>20.835.307</b>	<b>20.572.420</b>
<b>C) Attivo circolante</b>		
I - Rimanenze	-	-
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	129.317	141.456
<i>Totale rimanenze</i>	<i>129.317</i>	<i>141.456</i>
II - Crediti	-	-
1) verso clienti	1.707.398	1.561.664
esigibili entro l'esercizio successivo	1.707.398	1.561.664
5-bis) crediti tributari	40.891	1.283
esigibili entro l'esercizio successivo	40.891	1.283
5-ter) imposte anticipate	198.431	278.529
5-quater) verso altri	5.564	1.815
esigibili entro l'esercizio successivo	5.564	1.815
<i>Totale crediti</i>	<i>1.952.284</i>	<i>1.843.291</i>
III - Attivita' finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	-	-
attivita' finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	3.430.435	3.565.198
<i>Totale attivita' finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</i>	<i>3.430.435</i>	<i>3.565.198</i>
IV - Disponibilita' liquide	-	-
1) depositi bancari e postali	95.708	1.167.259
2) assegni	-	744
3) danaro e valori in cassa	5.803	7.099
<i>Totale disponibilita' liquide</i>	<i>101.511</i>	<i>1.175.102</i>
<b>Totale attivo circolante (C)</b>	<b>5.613.547</b>	<b>6.725.047</b>

	31/12/2020	31/12/2019
<b>D) Ratei e risconti</b>	<b>7.167</b>	<b>18.704</b>
<i>Totale attivo</i>	<i>26.456.021</i>	<i>27.316.171</i>
<b>Passivo</b>		
<b>A) Patrimonio netto</b>	<b>18.935.304</b>	<b>18.908.644</b>
I - Capitale	1.440.000	1.440.000
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	7.053.200	7.053.200
IV - Riserva legale	285.221	257.482
VI - Altre riserve, distintamente indicate	-	-
Varie altre riserve	(2)	-
<i>Totale altre riserve</i>	<i>(2)</i>	<i>-</i>
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	10.130.224	9.603.194
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	26.661	554.768
Totale patrimonio netto	18.935.304	18.908.644
<b>B) Fondi per rischi e oneri</b>		
4) altri	686.904	984.726
<i>Totale fondi per rischi ed oneri</i>	<i>686.904</i>	<i>984.726</i>
<b>C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>	<b>595.415</b>	<b>684.051</b>
<b>D) Debiti</b>		
4) debiti verso banche	3.549.526	4.502.855
esigibili entro l'esercizio successivo	1.010.883	975.081
esigibili oltre l'esercizio successivo	2.538.643	3.527.774
6) acconti	548.343	10.934
esigibili entro l'esercizio successivo	548.343	10.934
7) debiti verso fornitori	1.192.895	967.795
esigibili entro l'esercizio successivo	1.192.895	967.795
11) debiti verso controllanti	121.359	539.877
esigibili entro l'esercizio successivo	121.359	539.877
12) debiti tributari	252.777	136.645
esigibili entro l'esercizio successivo	149.075	136.645
esigibili oltre l'esercizio successivo	103.702	-
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	73.224	60.175
esigibili entro l'esercizio successivo	73.224	60.175
14) altri debiti	500.274	519.952
esigibili entro l'esercizio successivo	500.274	519.952

	31/12/2020	31/12/2019
<i>Totale debiti</i>	6.238.398	6.738.233
<b>E) Ratei e risconti</b>	-	517
<i>Totale passivo</i>	26.456.021	27.316.171

## Conto Economico Ordinario

	31/12/2020	31/12/2019
<b>A) Valore della produzione</b>		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	7.773.084	9.102.364
5) altri ricavi e proventi	-	-
contributi in conto esercizio	28.179	-
altri	371.193	37.227
<i>Totale altri ricavi e proventi</i>	399.372	37.227
<i>Totale valore della produzione</i>	8.172.456	9.139.591
<b>B) Costi della produzione</b>		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	566.438	582.109
7) per servizi	2.735.274	3.311.805
8) per godimento di beni di terzi	63.037	61.940
9) per il personale	-	-
a) salari e stipendi	2.598.565	2.429.202
b) oneri sociali	735.487	712.867
c) trattamento di fine rapporto	166.248	168.609
<i>Totale costi per il personale</i>	3.500.300	3.310.678
10) ammortamenti e svalutazioni	-	-
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	6.904	27.527
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	559.683	565.330
<i>Totale ammortamenti e svalutazioni</i>	566.587	592.857
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	12.138	13.496
14) oneri diversi di gestione	395.980	371.462
<i>Totale costi della produzione</i>	7.839.754	8.244.347
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)</b>	<b>332.702</b>	<b>895.244</b>
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>		
15) proventi da partecipazioni	-	-

	31/12/2020	31/12/2019
altri	600	560
<i>Totale proventi da partecipazioni</i>	600	560
16) altri proventi finanziari	-	-
d) proventi diversi dai precedenti	-	-
da imprese controllanti	42.729	45.198
altri	416	203
<i>Totale proventi diversi dai precedenti</i>	43.145	45.401
<i>Totale altri proventi finanziari</i>	43.145	45.401
17) interessi ed altri oneri finanziari	-	-
altri	60.904	47.840
<i>Totale interessi e altri oneri finanziari</i>	60.904	47.840
<i>Totale proventi e oneri finanziari (15+16-17+-17-bis)</i>	(17.159)	(1.879)
<b>Risultato prima delle imposte (A-B+-C+-D)</b>	<b>315.543</b>	<b>893.365</b>
<b>20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>		
imposte correnti	217.952	329.305
imposte relative a esercizi precedenti	(9.169)	-
imposte differite e anticipate	80.099	9.292
<i>Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</i>	288.882	338.597
<b>21) Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>26.661</b>	<b>554.768</b>

## Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	Importo al 31/12/2020	Importo al 31/12/2019
<b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	26.661	554.768
Imposte sul reddito	288.882	338.597
Interessi passivi/(attivi)	17.759	2.439
(Dividendi)	(600)	(560)
<i>1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</i>	<i>332.702</i>	<i>895.244</i>
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	8.095	10.035
Ammortamenti delle Immobilizzazioni	566.587	592.857
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	<i>574.682</i>	<i>602.892</i>
<i>2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>907.384</i>	<i>1.498.136</i>
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	12.139	13.496
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(145.734)	8.564
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	225.100	9.939
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	11.537	(2.822)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(517)	351
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	6.852	(3.014.469)
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>109.377</i>	<i>(2.984.941)</i>
<i>3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>1.016.761</i>	<i>(1.486.805)</i>
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(17.759)	(2.439)
(Imposte sul reddito pagate)	(30.000)	(291.083)
Dividendi incassati		560
(Utilizzo dei fondi)	(394.553)	(135.115)
<i>Totale altre rettifiche</i>	<i>(442.312)</i>	<i>(429.077)</i>
<b>Flusso finanziario dell'attività operativa (A)</b>	<b>574.449</b>	<b>(1.915.882)</b>
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
Immobilizzazioni materiali		

	Importo al 31/12/2020	Importo al 31/12/2019
(Investimenti)	(791.162)	(74.998)
Disinvestimenti		1.315
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(38.312)	(16.813)
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	134.763	
<b>Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)</b>	<b>(694.711)</b>	<b>(90.496)</b>
<b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	35.802	(1.525)
Accensione finanziamenti		4.502.832
(Rimborso finanziamenti)	(988.131)	
Mezzi propri		
(Rimborso di capitale)		(4.062.570)
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)		(500.000)
<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>	<b>(953.329)</b>	<b>(61.263)</b>
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)</b>	<b>(1.073.591)</b>	<b>(2.067.641)</b>
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	1.167.259	3.235.272
Assegni	744	
Danaro e valori in cassa	7.099	7.471
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	1.175.102	3.242.743
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	95.708	1.167.259
Assegni		744
Danaro e valori in cassa	5.803	7.099
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	101.511	1.175.102
Differenza di quadratura		

## Nota integrativa, parte iniziale

Signori Soci, la presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio al 31/12/2020.

Il bilancio 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; esso rappresenta pertanto con chiarezza ed in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società ed il risultato economico dell'esercizio.

Il contenuto dello stato patrimoniale e del conto economico è quello previsto dagli articoli 2424 e 2425 del codice civile, mentre il rendiconto finanziario è stato redatto ai sensi dell'art. 2425-ter.

La nota integrativa, redatta ai sensi dell'art. 2427 del codice civile, contiene inoltre tutte le informazioni utili a fornire una corretta interpretazione del bilancio.

La Società è controllata dalla Garofalo Health Care S.p.A. la cui controllante ultima è la società RAFFAELE GAROFALO & C. S.a.p.a., con sede in Roma, Via Sabotino, 46. Si precisa inoltre che la Società è sottoposta all'attività di direzione e coordinamento da parte della società Garofalo Health Care S.P.A.

In base all'art. 27 c.3 del D.Lgs. 127/91, la società CASA DI CURA VILLA GARDA S.P.A. A SOCIO UNICO è esonerata dall'obbligo di redazione del bilancio consolidato in quanto si tratta di società a sua volta interamente controllata dalla società Garofalo Health Care S.P.A.

### **Fatti di rilievo nell'anno**

Nel 2020 la Società ha subito una pesante riduzione dell'attività di ricovero e ambulatoriali determinata sia dai provvedimenti regionali finalizzati al contenimento dei contagi da COVID-19, sia alla riduzione delle attività delle cardiocirurgie dalle quali ci vengono trasferiti gran parte dei pazienti ricoverati in Riabilitazione Cardiovascolare.

La pandemia da COVID ha richiesto la messa in campo di una serie di misure volte a combattere la diffusione della malattia. Più in particolare la Società ha previsto il potenziamento dell'acquisto dei DPI, formazione specifica del personale, definizione di procedure dedicate, istituzione di un *check point* per il controllo degli ingressi e *screening* preventivi del personale.

Ciò ha generato effetti sul fronte dei costi, ovvero per l'acquisto di dispositivi di protezione individuale e di prodotti e servizi specifici per le disinfezioni euro 55.870, per il servizio del personale dedicato al servizio di *triage* euro 36.143 e all'esecuzione su pazienti e operatori dei tamponi nasofaringei, nonché per acquisto del servizio di analisi dei tamponi stessi da parte di società terze euro 140.204.

Alla Società è stato riconosciuto un credito d'imposta per sanificazioni e DPI ex art. 125 DL 34-2020 pari a € 12.179.

La Società ha beneficiato altresì degli aiuti di stato sottoforma di abbuono del saldo IRAP 2019 e del primo acconto IRAP 2020 per un ammontare di euro 18.768.

### **Criteri di formazione**

#### **Redazione del bilancio**

Le informazioni contenute nel presente documento sono presentate secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nello stato patrimoniale e nel conto economico.

In riferimento a quanto indicato nella parte introduttiva della presente nota integrativa, si attesta che, ai sensi dell'art. 2423, 3° comma del codice civile, 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.

Il bilancio d'esercizio, così come la presente nota integrativa, sono stati redatti in unità di euro.

### **Principi di redazione**

La valutazione delle voci di bilancio è avvenuta nel rispetto del principio della prudenza, della rilevanza e nella prospettiva di continuazione dell'attività. Ai sensi dell'art. 2423-bis c.1 punto 1-bis C.C., la rilevazione e la presentazione delle voci è effettuata tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto. 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 e sono stati indicati esclusivamente gli utili realizzati alla data di chiusura dell'esercizio. Si è peraltro tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la chiusura di questo.



La valutazione degli elementi componenti le singole voci delle attività o passività è avvenuta separatamente, per evitare che i plusvalori di alcuni elementi possano compensare i minusvalori di altri.

### **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.

Nell'esposizione dello stato patrimoniale e del conto economico non sono stati effettuati raggruppamenti delle voci precedute da numeri arabi, come invece facoltativamente previsto dall'art. 2423 ter del c.c.

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

### **Casi eccezionali ex art. 2423, quinto comma, del Codice Civile**

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423, commi 4 e 5 del codice civile.

### **Cambiamenti di principi contabili**

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art.2423-bis c.2 del codice civile.

### **Problematiche di comparabilità e di adattamento**

Ai sensi dell'art. 2423 ter del codice civile, si precisa che tutte le voci di bilancio sono risultate comparabili con l'esercizio precedente; non vi è stata pertanto necessità di adattare alcuna voce dell'esercizio precedente.

### **Criteri di valutazione applicati**

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio e nelle rettifiche di valore sono conformi alle disposizioni del codice civile e alle indicazioni contenute nei principi contabili emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità. Gli stessi inoltre non sono variati rispetto all'esercizio precedente.

Ai sensi dell'articolo 2427 c. 1 n. 1 del c.c. si illustrano i più significativi criteri di valutazione adottati nel rispetto delle disposizioni contenute all'art.2426 del codice civile, con particolare riferimento a quelle voci di bilancio per le quali il legislatore ammette diversi criteri di valutazione e di rettifica o per le quali non sono previsti specifici criteri.

Per completezza di informazione si segnala che la Società, nell'esercizio 2020, ha modificato il proprio metodo di determinazione del "costo" delle immobilizzazioni materiali ed immateriali, facendo rientrare in tale ambito anche l'IVA indetraibile, in base a pro-rata, direttamente afferente lo specifico investimento. Fino all'esercizio 2019, invece, l'IVA indetraibile in base a pro-rata era considerata quale "spesa generale" ed interamente spesa a Conto Economico anche quando afferiva a costi capitalizzabili.

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

### **Immobilizzazioni immateriali**

I beni immateriali sono rilevati nell'attivo patrimoniale quando sono individualmente identificabili ed il loro costo è stimabile con sufficiente attendibilità. Essi sono iscritti al costo di acquisto o di produzione comprensivo degli oneri accessori al netto degli ammortamenti e delle svalutazioni. Le immobilizzazioni sono ammortizzate sistematicamente sulla base della loro prevista utilità futura.

La Società valuta a ogni data di riferimento del bilancio la presenza di indicatori di perdite durevoli di valore e se tali indicatori dovessero sussistere, procede alla stima del valore recuperabile dell'immobilizzazione e alla sua svalutazione, ai sensi dell'articolo 2426 comma 1, numero 3, del Codice Civile, qualora la stessa risulti durevolmente di valore inferiore al valore netto contabile.

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

Ai sensi e per gli effetti dell'art.10 della legge 19 marzo 1983, n. 72, e così come anche richiamato dalle successive leggi di rivalutazione monetaria, si precisa che per i beni immateriali tuttora esistenti in patrimonio non è stata mai eseguita alcuna rivalutazione monetaria.

È stata altresì valutata, come previsto dal principio contabile OIC 9 - "Svalutazioni per perdite durevoli", l'eventuale presenza o meno di indicatori di perdite durevoli di valore relative alle immobilizzazioni immateriali; da tale valutazione non si è rilevata la presenza di indicatori di potenziali perdite di valore di dette immobilizzazioni

#### *Beni immateriali*

I beni immateriali sono rilevati al costo di acquisto comprendente anche i costi accessori e sono ammortizzati entro il limite legale o contrattuale previsto per gli stessi.

#### *Immobilizzazioni in corso e acconti*

Gli acconti ai fornitori per l'acquisto di immobilizzazioni immateriali iscritti nella voce B.I.6 sono rilevati inizialmente alla data in cui sorge unicamente l'obbligo al pagamento di tali importi. Di conseguenza gli acconti non sono oggetto di ammortamento.

#### **Immobilizzazioni materiali**

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto effettivamente sostenuto per l'acquisizione o la produzione del bene e sono rilevate alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici, che coincide normalmente con il trasferimento del titolo di proprietà.

Tale costo comprende il costo d'acquisto, i costi accessori d'acquisto e tutti i costi sostenuti per portare il cespite nel luogo e nelle condizioni necessarie affinché costituisca un bene duraturo per la Società.

Le immobilizzazioni materiali, la cui utilizzazione è limitata nel tempo, sono sistematicamente ammortizzate in ogni esercizio in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione. L'ammortamento decorre dal momento in cui l'immobilizzazione è disponibile e pronta per l'uso.

I criteri di ammortamento delle immobilizzazioni materiali non sono variati rispetto a quelli applicati nell'esercizio precedente. La quota di ammortamento imputata a ciascun esercizio si riferisce alla ripartizione del costo sostenuto sull'intera durata di utilizzazione stimata.

I valori di carico delle immobilizzazioni materiali sono rettificati dalle corrispondenti voci di fondo ammortamento. Nell'esercizio in corso non si sono applicati ammortamenti accelerati, in quanto si ritiene che i beni abbiano durata economica maggiore rispetto al passato.

Gli immobili sono stati oggetto di rivalutazione per l'imputazione dei disavanzi rilevati, sia in occasione della fusione perfezionata in capo alla partecipazione nel 1997, sia in concomitanza con l'analoga operazione che nel 2003 ha comportato l'incorporazione di quest'ultima. Agli incrementi di valore attribuiti agli immobili, uniformati ai valori di mercato risultanti da relazione estimativa all'uopo predisposta, non era stata data rilevanza fiscale per il dato 1997, mentre per le variazioni iscritte nel 2003 la rilevanza fiscale era stata limitata a Euro 2.881.744,00 (pari al 19,12% del valore della rivalutazione)

Nell'esercizio in analisi la società ha riallineato i valori fiscali ai valori civili dei beni rivalutati in occasione delle fusioni del 1997 e del 2003 ai sensi del D.L. 104/2020, prevedendo il versamento di un'imposta sostitutiva di euro 155.553 pari al 3% della residua differenza non ancora ammortizzata tra valori civili e valori fiscali.

Di seguito esponiamo le aliquote utilizzate per il calcolo degli ammortamenti:

-- Immobili	3%
-- Impianti generici	10%
-- Attrezzatura specifica	12,5%
-- Attrezzatura varia	25%
-- Arredi	10%
-- Macchine elettroniche	20%
-- Automezzi	25%

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.

Nel successivo prospetto si precisa, ai sensi e per gli effetti dell'art. 10 della legge 19 Marzo 1983, n. 72, per quali beni materiali è stata eseguita una rivalutazione evidenziandone quindi il relativo ammontare.

	Rivalutazioni di legge	Rivalutazioni economiche	Totale rivalutazioni
<b>Terreni e fabbricati</b>	0	15.897.205	15.897.205
<b>Totale</b>	<b>0</b>	<b>15.897.205</b>	<b>15.897.205</b>

È stata altresì valutata, come previsto dal principio contabile OIC 9 - "Svalutazioni per perdite durevoli", l'eventuale presenza o meno di indicatori di perdite durevoli di valore relative alle immobilizzazioni materiali; da tale valutazione non si è rilevata la presenza di indicatori di potenziali perdite di valore di dette immobilizzazioni.

#### *Terreni e fabbricati*

La società, ai sensi del principio contabile OIC 16 par. 60, ha scorporato la parte di terreno sottostante ai fabbricati di proprietà al fine di escluderli dal processo di ammortamento in quanto beni per i quali non è previsto un esaurimento della utilità futura.

#### *Immobilizzazioni in corso e acconti*

Gli acconti ai fornitori per l'acquisto di immobilizzazioni materiali iscritti nella voce B.II.5 sono rilevati inizialmente alla data in cui sorge unicamente l'obbligo al pagamento di tali importi. Di conseguenza gli acconti non sono oggetto di ammortamento.

Le immobilizzazioni materiali in corso di costruzione, iscritte nella voce B.II.5, sono rilevate inizialmente alla data in cui sono sostenuti i primi costi per la costruzione del bene e comprendono i costi interni ed esterni sostenuti per la realizzazione del bene. Tali costi rimangono iscritti tra le immobilizzazioni in corso fino a quando non sia stato completato il progetto e non sono oggetto di ammortamento fino a tale momento.

### **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.).

#### **Rimanenze**

Le rimanenze sono costituite da farmaci e materiali di consumo sanitari, che sono utilizzati nell'attività ordinaria della società. Il costo delle rimanenze di materie prime, sussidiarie e di consumo di natura fungibile è stato calcolato con il

metodo del FIFO (*first in first out*) comprensivo degli oneri accessori. Tale metodo prevede l'assunzione che le quantità acquistate o prodotte in epoca più remota siano le prime ad essere vendute o utilizzate in produzione.

Il valore così determinato è stato opportunamente confrontato, come esplicitamente richiesto dall'art. 2426 n. 9 del codice civile, con il valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato.

### **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.

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

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

### **Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni**

#### *Gestione tesoreria accentrata*

Ai sensi dell'articolo 2423-ter, comma 3 c.c., e verificati i termini di esigibilità a breve termine come previsto dall'OIC 14, la società ha iscritto il credito verso la società che amministra la tesoreria accentrata del gruppo nella specifica voce "Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria" tra le "Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni"; tale voce è stata appositamente aggiunta rispetto alle voci previste dall'art. 2424 del codice civile.

### **Disponibilità liquide**

Le disponibilità liquide sono valutate con i seguenti criteri:

- denaro, al valore nominale;
- depositi bancari e assegni in cassa, al presumibile valore di realizzo. Nel caso specifico, il valore di realizzo coincide con il valore nominale.

### **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 più esercizi.

I risconti sono stati calcolati secondo il criterio del "tempo economico" dal momento che le prestazioni contrattuali ricevute non hanno un contenuto economico costante nel tempo e quindi la ripartizione del costo (e dunque l'attribuzione all'esercizio in corso della quota parte di competenza) è effettuata in rapporto alle condizioni di svolgimento della gestione come precisato nel principio contabile OIC 18.

### **Patrimonio netto**

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

### **Fondi per rischi e oneri**

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

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

#### **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.

#### **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.

La classificazione dei debiti tra le varie voci di debito è effettuata sulla base della natura (o dell'origine) degli stessi rispetto alla gestione ordinaria a prescindere dal periodo di tempo entro cui le passività devono essere estinte.

#### **Altre informazioni**

##### **Operazioni con obbligo di retrocessione a termine**

La società, ai sensi dell'art.2427 n. 6-ter, attesta che nel corso dell'esercizio non ha posto in essere alcuna operazione soggetta all'obbligo di retrocessione a termine.

#### **Nota integrativa, attivo**

Di seguito si analizzano nel dettaglio i movimenti delle singole voci di bilancio, secondo il dettato della normativa vigente.

##### **Immobilizzazioni**

###### **Immobilizzazioni immateriali**

###### **Movimenti delle immobilizzazioni immateriali**

Nella tabella sono esposte le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Totale immobilizzazioni immateriali
<b>Valore di inizio esercizio</b>				
Costo	137.637	4.135	15.613	157.385
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	128.101	4.135	-	132.236
Valore di bilancio	9.536	-	15.613	25.149
<b>Variazioni nell'esercizio</b>				
Incrementi per acquisizioni	8.200	1.760	28.352	38.312
Ammortamento dell'esercizio	6.317	587	-	6.904
<i>Totale variazioni</i>	<i>1.883</i>	<i>1.173</i>	<i>28.352</i>	<i>31.408</i>
<b>Valore di fine esercizio</b>				
Costo	145.837	5.895	43.965	195.697
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	134.418	4.722	-	139.140
Valore di bilancio	11.419	1.173	43.965	56.557

Tra gli investimenti si segnalano, tra le immobilizzazioni immateriali in corso e acconti, i costi relativi alla implementazione informatica della nuova cartella clinica per euro 28.352 in fase di realizzazione, ma non ancora conclusa alla fine dell'anno.

## Immobilizzazioni materiali

### Movimenti delle immobilizzazioni materiali

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

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale immobilizzazioni materiali
<b>Valore di inizio esercizio</b>						
Costo	1.904.759	937.590	1.220.808	592.929	17.756	4.673.842
Rivalutazioni	15.897.205	-	-	-	-	15.897.205
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	9.101.615	841.173	1.068.135	581.510	-	11.592.433
Valore di bilancio	8.700.349	96.417	152.673	11.419	17.756	8.978.614
<b>Variazioni nell'esercizio</b>						
Incrementi per	-	4.984	14.530	37.155	734.492	791.161

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale immobilizzazioni materiali
acquisizioni						
Ammortamento dell'esercizio	480.587	19.880	38.985	20.231	-	559.683
Altre variazioni	1	-	-	-	-	1
<b>Totale variazioni</b>	<b>(480.586)</b>	<b>(14.896)</b>	<b>(24.455)</b>	<b>16.924</b>	<b>734.492</b>	<b>231.479</b>
<b>Valore di fine esercizio</b>						
Costo	1.904.760	942.574	1.233.995	613.767	752.248	5.447.344
Rivalutazioni	15.897.205	-	-	-	-	15.897.205
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	9.582.202	861.053	1.105.777	585.424	-	12.134.456
<b>Valore di bilancio</b>	<b>8.219.763</b>	<b>81.521</b>	<b>128.218</b>	<b>28.343</b>	<b>752.248</b>	<b>9.210.093</b>

Tra gli incrementi dell'esercizio si segnalano:

Impianti: l'acquisto di nuovo bruciatore per l'impianto di riscaldamento;

Attrezzature: si tratta per euro 11.131 di strumenti per la diagnostica e per euro 5.961 attrezzature generiche.

Altri beni: si tratta di beni nuovi acquistati in ragione del normale processo di ammodernamento di beni societari giunti al termine del loro ciclo di utilità economica. Tra i beni di maggior rilievo si rileva il centralino acquistato per euro 10.775.

Immobilizzazioni in corso e acconti: la voce registra i lavori di allargamento dei fabbricati sociali, non ancora conclusi a fine 2020. L'opera, in fase di ultimazione, dovrebbe essere consegnata entro giugno 2021.

#### Operazioni di locazione finanziaria

La società alla data di chiusura dell'esercizio non ha in corso alcun contratto di leasing finanziario.

#### Immobilizzazioni finanziarie

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

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

	Partecipazioni in imprese collegate	Partecipazioni in altre imprese	Totale partecipazioni
<b>Valore di inizio esercizio</b>			
Costo	11.563.286	5.371	11.568.657
Valore di bilancio	11.563.286	5.371	11.568.657
<b>Valore di fine esercizio</b>			
Costo	11.563.286	5.371	11.568.657
Valore di bilancio	11.563.286	5.371	11.568.657

**Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese collegate**

Nel seguente prospetto sono indicate le partecipazioni relative ad imprese collegate nonché le ulteriori indicazioni richieste dall'art 2427 del codice civile

I dati di seguito riportati si riferiscono per entrambi le partecipate ai valori al 31 dicembre 2019, ultimo bilancio regolarmente approvato.

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Codice fiscale (per imprese Italiane)	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
Prora S.r.l.	Genova	03634040103	78.000	125.193	1.006.499	503.250	50,000	1.503.352
Fides Medica s.p.a.	Livorno	01166430106	200.000	204.850	20.013.143	10.006.572	50,000	10.059.934

**Valore delle immobilizzazioni finanziarie**

Le immobilizzazioni finanziarie presenti in bilancio non sono state iscritte ad un valore superiore al loro "fair value". Le immobilizzazioni finanziarie presenti in bilancio sono state iscritte ad un valore superiore al loro "fair value", tuttavia la società ha ritenuto di mantenere il valore di bilancio pari al prezzo di acquisto in ragione delle prospettive di utili dei prossimi esercizi, presenti nei *business plan* delle controllate, nonché in esito agli *impairment test* svolti ai fini della valutazione delle partecipazioni nella redazione del bilancio consolidato della controllante GHC S.p.a.

In particolare il test di *impairment* sull'intera CGU Gruppo Fides non ha rilevato alcuna *impairment loss*, anche tenuto conto dello *stress test* effettuato in in esito agli effetti negativi legati alla diffusione della pandemia di "Covid-19".

**Attivo circolante****Rimanenze**

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni delle rimanenze.

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
materie prime, sussidiarie e di consumo	141.456	(12.139)	129.317
<b>Totale</b>	<b>141.456</b>	<b>(12.139)</b>	<b>129.317</b>

**Crediti iscritti nell'attivo circolante****Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante**

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Crediti verso clienti	1.561.664	145.734	1.707.398	1.707.398
Crediti tributari	1.283	39.608	40.891	40.891
Imposte anticipate	278.529	(80.098)	198.431	-



	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Crediti verso altri	1.815	3.749	5.564	5.564
<b>Totale</b>	<b>1.843.291</b>	<b>108.993</b>	<b>1.952.284</b>	<b>1.753.853</b>

Per ricondurre i crediti verso Clienti al loro valore di presumibile realizzo, sono iscritti in bilancio un "Fondo svalutazione crediti fiscale" di euro 82.644 e un "Fondo rischi per interessi di mora" di euro 378.227.

Il secondo fondo è stato istituito per fronteggiare il probabile minore incasso degli interessi di mora inerenti a fatture emesse all'U.L.S.S. 22 negli anni 2008-2013 unitamente a Note di Credito da emettere per Euro 556.242.

Di seguito si espone il dettaglio della movimentazione dei due fondi:

Descrizione	31/12/2019	Incrementi	Decrementi	31/12/2020
Fondo svalutazione crediti	82.644	0	0	82.644
Fondo rischi per interessi di mora	378.227	0	0	378.227
<b>Totale</b>	<b>460.871</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>460.871</b>

I crediti tributari sono così costituiti:

Descrizione	Importo
Crediti d'imposta	24.140
Altri crediti tributari	1.150
Crediti IRAP	15.601
<b>Totale</b>	<b>40.891</b>

I crediti verso altri sono così dettagliati:

Descrizione	Importo
Fornitori c/anticipi	877
Cauzioni varie	2.333
Crediti verso terzi	2.354
<b>Totale</b>	<b>5.564</b>

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

Nella seguente tabella viene esposta la ripartizione per area geografica dei crediti iscritti nell'attivo circolante.

Area geografica	Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	Totale crediti iscritti nell'attivo circolante
Italia	1.707.398	40.891	198.431	5.564	1.952.284

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

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

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni.

Descrizione voce	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	3.565.198	(134.763)	3.430.435
<b>Totale</b>	<b>3.565.198</b>	<b>(134.763)</b>	<b>3.430.435</b>

La voce registra per intero il credito che Villa Garda vanta nei confronti di G.H.C. S.p.A. per il contratto di cash pooling in essere.

### Disponibilità liquide

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle variazioni delle disponibilità liquide.

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
depositi bancari e postali	1.167.259	(1.071.551)	95.708
assegni	744	(744)	-
danaro e valori in cassa	7.099	(1.296)	5.803
<b>Totale</b>	<b>1.175.102</b>	<b>(1.073.591)</b>	<b>101.511</b>

### Ratei e risconti attivi

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle variazioni dei ratei e risconti attivi.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Risconti attivi	18.704	(11.537)	7.167
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	<b>18.704</b>	<b>(11.537)</b>	<b>7.167</b>

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

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
<b>RATEI E RISCONTI</b>		
	Canoni licenza software	180
	Prestazioni Informatiche	531
	Canoni noleggio attrezzature	122
	Pubblicità e propaganda	3.821
	Riviste e abbonamenti	31
	Servizi di manutenzione generica	326
	Altre prestazioni	910
	Iva indetraibile pro-rata	1.246
	<b>Totale</b>	<b>7.167</b>

## Oneri finanziari capitalizzati

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

## Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Di seguito si analizzano nel dettaglio i movimenti delle singole voci di bilancio, secondo il dettato della normativa vigente.

### Patrimonio netto

#### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

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

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'es. prec. - Attribuzione di dividendi	Altre variazioni - Incrementi	Altre variazioni - Decrementi	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	1.440.000	-	-	-	-	1.440.000
Riserva da soprapprezzo delle azioni	7.053.200	-	-	-	-	7.053.200
Riserva legale	257.482	27.738	1	-	-	285.221
Varie altre riserve	-	-	-	2	-	(2)
Totale altre riserve	-	-	-	2	-	(2)
Utili (perdite) portati a nuovo	9.603.194	527.030	-	-	-	10.130.224
Utile (perdita) dell'esercizio	554.768	(554.768)	-	-	26.661	26.661
<b>Totale</b>	<b>18.908.644</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>26.661</b>	<b>18.935.304</b>

#### Dettaglio delle varie altre riserve

Descrizione	Importo
Riserva diff. arrotond. unita' di Euro	(2)
<b>Totale</b>	<b>(2)</b>

Le voci di patrimonio netto registrano la movimentazione in esito alla destinazione dell'utile 2019, giusta delibera assembleare del 10 aprile 2020.

Tutte le azioni sottoscritte sono state interamente versate.

Per completezza di informazione, si dà notizia che le seguenti voci di patrimonio netto sono da considerarsi in sospensione di imposte e di conseguenze, in caso di distribuzione ai soci, concorreranno alla formazione del reddito imponibile.

Voce	Riallineamento D.L. 104/2020	Totale in sospensione d'imposte
Riserva utili portati a nuovo	5.029.539	5.029.539
<b>Totale</b>	<b>5.029.539</b>	<b>5.029.539</b>

### 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.

Descrizione	Importo	Origine/Natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi per altre ragioni
Capitale	1.440.000	Capitale		-	-
Riserva da soprapprezzo delle azioni	7.053.200	Capitale	A;B;C	7.053.200	-
Riserva legale	285.221	Utili	B	285.221	-
Varie altre riserve	(2)	Utili		(2)	-
Totale altre riserve	(2)	Utili		(2)	-
Utili (perdite) portati a nuovo	10.130.224	Utili	A;B;C	10.130.224	4.562.567
<b>Totale</b>	<b>18.908.643</b>			<b>17.468.643</b>	<b>4.562.567</b>
Quota non distribuibile				-	-
Residua quota distribuibile				17.468.645	

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

### Fondi per rischi e oneri

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni dei fondi per rischi e oneri.

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio - Utilizzo	Variazioni nell'esercizio - Totale	Valore di fine esercizio
Altri fondi	984.726	297.822	(297.822)	686.904
<b>Totale</b>	<b>984.726</b>	<b>297.822</b>	<b>(297.822)</b>	<b>686.904</b>

**Altri fondi**

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

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
<i>Altri</i>		
	Altri fondi per rischi e oneri differiti	686.904
	<b>Totale</b>	<b>686.904</b>

La voce "Altri Fondi" è composta esclusivamente dal "Fondo rischi per cause sanitarie". Alla data del 31 dicembre 2020 la Società ha in essere n. 2 contenziosi per cause sanitarie, per le quali è stato definito dal legale esterno un rischio di soccombenza "probabile". In linea con il principio contabile OIC 31, la società ha iscritto un fondo rischi cause sanitarie al 31 dicembre 2020 per un ammontare pari ad Euro 686.904.

Il "Fondo rinnovo C.C.N.L.", già iscritto negli esercizi scorsi per Euro 297.822, è stato interamente liberato, poiché in esito alla conclusione della vertenza sul rinnovo del contratto nazionale, non è stato riconosciuto alcun conguaglio sulle annualità comprese a suo tempo nella quantificazione del fondo.

**Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni del trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato.

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio - Accantonamento	Variazioni nell'esercizio - Utilizzo	Variazioni nell'esercizio - Totale	Valore di fine esercizio
TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	684.051	8.095	96.731	(88.636)	595.415
<b>Totale</b>	<b>684.051</b>	<b>8.095</b>	<b>96.731</b>	<b>(88.636)</b>	<b>595.415</b>

Il fondo rappresenta le indennità per il trattamento di fine rapporto maturate alla data di fine esercizio nei confronti dei dipendenti della Società. Gli accantonamenti sono al netto dell'imposta sostitutiva del 17% sulla rivalutazione annuale.

**Debiti****Variazioni e scadenza dei debiti**

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Debiti verso banche	4.502.855	(953.329)	3.549.526	1.010.883	2.538.643
Acconti	10.934	537.409	548.343	548.343	-
Debiti verso fornitori	967.795	225.100	1.192.895	1.192.895	-
Debiti verso imprese controllanti	539.877	(418.518)	121.359	121.359	-

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Debiti tributari	136.645	116.132	252.777	149.075	103.702
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	60.175	13.049	73.224	73.224	-
Altri debiti	519.952	(19.678)	500.274	500.274	-
<b>Totale</b>	<b>6.738.233</b>	<b>(499.835)</b>	<b>6.238.398</b>	<b>3.596.053</b>	<b>2.642.345</b>

#### Debiti verso banche

Nella seguente tabella viene presentata la suddivisione della voce "Debiti verso banche".

Voce	Debiti per conto corrente	Debiti per finanziamenti a breve termine	Debiti per finanziamenti a medio termine	Totale
4) Debiti verso banche	21.386	989.498	2.538.642	3.549.526

I "debiti per acconti" comprendono l'importo degli "anticipi" versati dalla ASL, nonché l'importo degli acconti versati dai pazienti per degenze a pagamento ancora in corso al 31 dicembre 2020.

I "debiti verso fornitori" comprendono debiti per fatture da ricevere per euro 605.834 al netto di note di accredito da ricevere per euro 23.358.

La voce debiti verso controllanti registra il debito verso G.H.C. S.p.a per l'adesione al consolidato fiscale nazionale, il debito per IVA di Gruppo, nonché il debito per prestazioni di servizi effettuate dalla Capogruppo a favore della Società.

I debiti tributari sono rappresentati dai debiti per le ritenute fiscali sui salari e stipendi del personale dipendente e sugli onorari ai lavoratori autonomi, nonché il debito per imposta sostitutiva al 3% sul riallineamento dei valori fiscali a valori civili dei fabbricati oggetto di rivalutazioni in occasione delle operazioni straordinarie di fusione effettuate nel 1997 e nel 2003.

#### Altri debiti

Nella seguente tabella viene presentata la suddivisione della voce "Altri debiti".

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
<i>Altri debiti</i>		
	Debiti diversi verso terzi	57.171
	Personale c/retribuzioni	268.040
	Debiti per premi a dipendenti	41.735
	Dipendenti c/retribuzioni differite	133.328
	<b>Totale</b>	<b>500.274</b>

#### Suddivisione dei debiti per area geografica

Nella seguente tabella viene esposta la ripartizione per area geografica dei debiti.

Area geografica	Debiti verso banche	Acconti	Debiti verso fornitori	Debiti verso imprese controllanti	Debiti tributari	Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	Altri debiti	Debiti
Italia	3.549.526	548.343	1.192.895	121.359	252.777	73.224	500.274	6.238.398

### Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Nel seguente prospetto, distintamente per ciascuna voce, sono indicati i debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali, con specifica indicazione della natura delle garanzie.

	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
Debiti verso banche	3.549.526	3.549.526
Acconti	548.343	548.343
Debiti verso fornitori	1.192.895	1.192.895
Debiti verso imprese controllanti	121.359	121.359
Debiti tributari	252.777	252.777
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	73.224	73.224
Altri debiti	500.274	500.274
<b>Totale debiti</b>	<b>6.238.398</b>	<b>6.238.398</b>

### Finanziamenti effettuati da soci della società

La società non ha ricevuto alcun finanziamento da parte dei soci.

### Ratei e risconti passivi

Nella seguente tabella vengono espresse le informazioni relative alle variazioni dei ratei e risconti passivi.

#### Analisi delle variazioni dei ratei e risconti passivi

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	313	(313)	0
Risconti passivi	204	(204)	0
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	<b>517</b>	<b>(517)</b>	<b>0</b>

## Nota integrativa, conto economico

Il conto economico evidenzia il risultato economico dell'esercizio.

Esso fornisce una rappresentazione delle operazioni di gestione, mediante una sintesi dei componenti positivi e negativi di reddito che hanno contribuito a determinare il risultato economico. I componenti positivi e negativi di reddito, iscritti in bilancio secondo quanto previsto dall'articolo 2425-bis del codice civile, sono distinti secondo l'appartenenza alle varie gestioni: caratteristica, accessoria e finanziaria.

L'attività caratteristica identifica i componenti di reddito generati da operazioni che si manifestano in via continuativa e nel settore rilevante per lo svolgimento della gestione, che identificano e qualificano la parte peculiare e distintiva dell'attività economica svolta dalla società, per la quale la stessa è finalizzata.

L'attività finanziaria è costituita da operazioni che generano proventi e oneri di natura finanziaria.

In via residuale, l'attività accessoria è costituita dalle operazioni che generano componenti di reddito che fanno parte dell'attività ordinaria ma non rientrano nell'attività caratteristica e finanziaria.

### 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.

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.

I contributi in conto esercizio, rilevati per competenza nell'esercizio in cui è sorto con certezza il diritto alla percezione, sono indicati nell'apposita voce A5 in quanto integrativi dei ricavi della gestione caratteristica e/o a riduzione dei costi ed oneri della gestione caratteristica.

### 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.

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Prestazioni sanitarie	7.773.084
<b>Totale</b>	<b>7.773.084</b>

Si precisa che tra i ricavi dell'esercizio sono iscritti euro 141.730 relativi a rimborsi ricevuti dalla Regione Veneto in ragione del 50 % dell'incremento del costo del personale conseguente al rinnovo del Contatto Collettivo Nazionale di categoria per i dipendenti.

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

Nella seguente tabella è illustrata la ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni secondo le aree geografiche.

Area geografica	Valore esercizio corrente
Italia	7.773.084
<b>Totale</b>	<b>7.773.084</b>

### Altri ricavi e proventi

Di seguito si riporta il dettaglio della voce Altri ricavi e proventi.



Voce	Descrizione	Dettaglio	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
<i>Ricavi e proventi diversi</i>					
		Contributi In c/esercizio	28.179	0	28.179
		Ricavi accessori diversi	65.758	23.024	42.734
		Sopravv.attive Imp.da ev.str./es.prec.	7.613	14.203	6.590-
		Rilascio fondo rischi rinnovo CCNL	297.822	0	297.822
		<b>Totale</b>	<b>399.372</b>	<b>37.227</b>	<b>362.145</b>

I contributi in conto esercizio, riconosciuto sottoforma di credito di imposta, si riassumono in credito di imposta per l'attività di ricerca e sviluppo per euro 16.000 e contributo per le spese di sanificazione per euro 12.179.

## 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.

Di seguito il dettaglio delle voci dei costi di produzione:

Descrizione	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	566.438	582.109	15.671-
Per servizi	2.735.274	3.311.805	576.531-
Per godimento di beni di terzi	63.037	61.940	1.097
Per il personale	3.500.300	3.310.678	189.622
Ammortamenti e svalutazioni	566.587	592.857	26.270-
Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	12.138	13.496	1.358-
Oneri diversi di gestione	395.980	371.462	24.518
<b>Totale</b>	<b>7.839.754</b>	<b>8.244.347</b>	<b>404.593-</b>

## Costi per materie prime, sussidiarie e di consumo

La composizione delle singole voci è così costituita:

Descrizione	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Medicinali e farmaci	183.493	201.943	18.450-
Materiale radiologico	3.150	3.150	0
Materiale di consumo specifici	140.614	101.823	38.791
Acquisti derrate alimentari	24.571	25.592	1.021-
Pulizie	25.175	20.789	4.386
Materiale di consumo generici	34.542	31.453	3.089

Cancelleria e stampati	22.945	29.865	6.920-
Reagenti per analisi e laboratorio	131.948	167.494	35.546-
<b>Totale</b>	<b>566.438</b>	<b>582.109</b>	<b>15.671-</b>

### Spese per servizi

La voce è così dettagliata:

Descrizione	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Spese telefoniche	10.087	23.013	12.926-
Gas	50.028	47.446	2.582
Acqua	21.758	22.512	754-
Energia elettrica	61.703	71.783	10.080-
Spese di manutenzione e riparazione	106.797	110.084	3.287-
Trasporto sanitario	15.246	26.760	11.514-
Prestazioni medico-chirurgiche	1.020.151	1.357.301	337.150-
Prestazioni occasionali e professionali	75.208	130.582	55.374-
Prestazioni di altro personale sanitario	279.533	301.159	21.626-
Spese e consulenze legali e notarili	20.466	67.755	47.289-
Consulenze amministrative ed elaborazione paghe	70.203	77.055	6.852-
Servizi e consulenze tecniche	8.750	6.750	2.000
Lavorazioni da terzi (spese esami etc.)	175.632	76.306	99.326
Compensi a sindaci e revisori	53.088	53.936	848-
Spese di rappresentanza	0	108	108-
Servizi esterni	387.855	448.470	60.615-
Spese di viaggio e trasferta	470	2.192	1.722-
Prestazioni assimilate a lavoro dipendente	24.456	33.479	9.023-
Assicurazioni	6.980	6.998	18-
Compensi agli amministratori	94.051	250.000	155.949-
Smaltimento rifiuti	11.821	10.203	1.618
Pubblicità	5.320	11.320	6.000-
Spese di aggiornamento, formazione e addestramento	8.805	9.092	287-
Sopravv.pass.da stima per serv.ded.	0	1.208	1.208-

Servizi da controllanti	162.013	111.051	50.962
Servizi da controllate da controllante	3.851	3.514	337
Altri	61.002	51.728	9.274
<b>Totale</b>	<b>2.735.274</b>	<b>3.311.805</b>	<b>576.531-</b>

### Spese per godimento beni di terzi

La composizione delle singole voci è così costituita:

Descrizione	31/12/2020	31/12/2019	Variazione
Affitti passivi	650	0	650
Canoni licenze software	26.856	26.553	303
Noleggi	35.531	35.386	145
<b>Totale</b>	<b>63.037</b>	<b>61.939</b>	<b>1.098</b>

### Oneri diversi di gestione

La voce è così dettagliata:

Descrizione	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Quote associative	16.632	19.412	2.780-
Abbonamenti riviste, giornali ...	897	964	67-
Oneri di utilità sociale	708	980	272-
Altri oneri di gestione	6.245	15.303	9.058-
IMU/TASI	59.964	59.967	3-
Imposte e tasse varie	1.504	1.426	78
IVA indetraibile da pro-rata	291.284	272.877	18.407
Spese indeducibili	18.746	533	18.213
<b>Totale</b>	<b>395.980</b>	<b>371.462</b>	<b>24.518</b>

### Proventi e oneri finanziari

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

#### Composizione dei proventi da partecipazione

I dividendi sono rilevati nell'esercizio in cui ne è stata deliberata la distribuzione.

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

#### 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.

	Debiti verso banche	Totale
Interessi ed altri oneri finanziari	60.904	60.904

### Importo e natura dei singoli elementi di ricavo/costo di entità o incidenza eccezionali

Nel corso del presente esercizio non sono stati rilevati ricavi o altri componenti positivi derivanti da eventi di entità o incidenza eccezionali.

Nel corso del presente esercizio non sono stati rilevati costi derivanti da eventi di entità o incidenza eccezionali.

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

#### Introduzione

	Imposte correnti	Imposte relative a esercizi precedenti	Imposte differite	Imposte anticipate
IRES	48.000	0	0	78.879
IRAP	14.399	9.169-	0	1.220
Imposta sostitutiva	155.553	0	0	0
<b>Totale</b>	<b>217.952</b>	<b>9.169-</b>	<b>0</b>	<b>80.099</b>

La società ha provveduto allo stanziamento delle imposte dell'esercizio sulla base dell'applicazione delle norme tributarie vigenti. Le imposte correnti si riferiscono alle imposte di competenza dell'esercizio così come risultanti dalle dichiarazioni fiscali; le imposte relative ad esercizi precedenti includono le imposte dirette di esercizi precedenti, comprensive di interessi e sanzioni e sono inoltre riferite alla differenza positiva (o negativa) tra l'ammontare dovuto a seguito della definizione di un contenzioso o di un accertamento rispetto al valore del fondo accantonato in esercizi precedenti. Le imposte differite e le imposte anticipate, infine, riguardano componenti di reddito positivi o negativi rispettivamente soggetti ad imposizione o a deduzione in esercizi diversi rispetto a quelli di contabilizzazione civilistica.

#### Imposte relative ad esercizi precedenti

Le imposte relative ad esercizi precedenti si riferiscono al saldo Irap 2019 non richiesto in esito all'applicazione delle norme per il contrasto degli effetti negativi del COVID-19.

#### Imposte differite e anticipate

I seguenti prospetti, redatti sulla base delle indicazioni suggerite dall'OIC 25, riportano le informazioni richieste dall'art. 2427, comma 1 numero 14, lett. a) e b) del codice civile.

In particolare contengono le informazioni sui valori di sintesi della movimentazione dell'esercizio della 'Fiscalità complessiva anticipata e differita', sulla composizione delle differenze temporanee deducibili che hanno originato 'Attività per imposte anticipate', sulla composizione delle differenze temporanee imponibili che hanno originato 'Passività per imposte differite' e l'informativa sull'utilizzo delle perdite fiscali. Sono inoltre specificate le differenze temporanee per le quali non è stata rilevata la fiscalità differita.

La presente voce ricomprende l'impatto della fiscalità differita sul presente bilancio. La stessa è da ricondursi alle differenze temporanee tra i valori attribuiti ad un'attività o passività secondo criteri civilistici ed i corrispondenti valori riconosciuti a tali elementi ai fini fiscali.

Descrizione	Importo all'esercizio precedente	Variazione nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES	Aliquota IRAP	Effetto fiscale IRAP
Fondo rinnovo contrattuale	297.822	-297.822	0	24,00	0	0	0
Fondo rischi responsabilità civile	686.904	0	686.904	24,00	164.857	3,90	26.789
Premio aziendale non pagato	27.811	426	28.237	24,00	6.777	0	0
fondo ammortamento avviamento	31.265	-31.265	0	24,00	0	0	0
Arrotondamento	0	0	0	0	8	0	0
<b>Totale</b>	<b>1.043.802</b>	<b>-328.661</b>	<b>715.141</b>		<b>171.642</b>		<b>26.789</b>

**Composizione e movimenti intervenuti nelle passività per imposte differite e nelle attività per imposte anticipate**

Le tabelle sottostanti, distintamente per l'Ires e l'Irap, riepilogano la composizione e i movimenti dell'esercizio, derivanti dagli incrementi per le differenze temporanee sorte nell'anno e dai decrementi per le differenze temporanee riversate delle voci "Fondo per imposte differite" e "Crediti per imposte anticipate".

Descrizione	IRES	IRAP	Saldo crediti per imposte anticipate
<b>Saldo al 31/12/2019</b>	<b>250.521</b>	<b>28.008</b>	<b>278.529</b>
Reversal imposte anticipate fondo rinnovo contrattuale	-71.477	0	-71.477
Reversal imposte anticipate premio produzione anno 19 pagato 20	-6.675	0	-6.675
Reversal imposte anticipate su differenza di aliquota fiscale su avviamento	-7.504	-1.219	-8.723
Iscrizione imposte anticipate su premio di produzione anno 2020 pagabile 2021	6.777	0	6.777
<b>Arrotondamento</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Saldo al 31/12/2020</b>	<b>171.642</b>	<b>26.789</b>	<b>198.431</b>

**Riconciliazione tra aliquota ordinaria ed aliquota effettiva**

Il seguente prospetto, redatto sulla base delle indicazioni suggerite dall'OIC 25, permette di riconciliare l'aliquota ordinaria Ires con l'aliquota effettiva.

**IRES**

Descrizione	Riprese	Imponibile	Imposta
Risultato di esercizio ante imposte		315.543	
<b>Onere fiscale teorico</b>		<b>24,00%</b>	<b>75.730</b>
<b>Riprese in aumento</b>			

Differenze temporanee in aumento	28.237		
Differenze definitive in aumento	435.582		
<b>Totale riprese in aumento</b>		<b>463.819</b>	
<b><u>Riprese in diminuzione</u></b>			
Differenze temporanee in diminuzione	0		
Differenze definitive in diminuzione	-442.247		
<b>Totale riprese in diminuzione</b>		<b>-442.247</b>	
<i>Alito alla crescita economica (ACE)</i>		-137.115	
<b>Imponibile</b>		<b><u>1.085.797</u></b>	
<b>Imposta effettiva sul reddito di esercizio</b>		<b>15,21%</b>	<b>48.000</b>

**IRAP**

Descrizione	Riprese	Imponibile	Imposta
Differenza tra valore e costi della produzione		332.702	
<b>Costi non rilevanti ai fini IRAP:</b>			
Costo del personale	3.500.300		
Accantonamento altri fondi rischi	0		
<b><u>Totale costi non rilevanti ai fini IRAP</u></b>		<b><u>3.500.300</u></b>	
<b>Imponibile IRAP teorico</b>		<b>3.833.002</b>	
<b><u>Onere IRAP teorico (3,90%)</u></b>	<b><u>3,90%</u></b>		<b>149.487</b>
Riprese fiscali			
Differenze definitive in aumento	526.955		
Differenze definitive in diminuzione	-3.744.657		
<b>Totale riprese</b>		<b>-3.217.702</b>	
<b>Imponibile IRAP</b>		<b><u>615.300</u></b>	
<i>Irapp al lordo dell'aiuto di stato del mancato addebito primo acconto IRAP</i>		23.998	
<i>Sconto primo acconto Irapp</i>		-9.599	
<b>Imposta effettiva IRAP</b>		<b>0,4%</b>	<b>14.398</b>

## Nota integrativa, rendiconto finanziario

La società ha predisposto il rendiconto finanziario che rappresenta il documento di sintesi che raccorda le variazioni intervenute nel corso dell'esercizio nel patrimonio aziendale con le variazioni nella situazione finanziaria; esso pone in evidenza i valori relativi alle risorse finanziarie di cui l'impresa ha avuto necessità nel corso dell'esercizio nonché i relativi impieghi.

In merito al metodo utilizzato si specifica che la stessa ha adottato, secondo la previsione dell'OIC 10, il metodo indiretto in base al quale il flusso di liquidità è ricostruito rettificando il risultato di esercizio delle componenti non monetarie.

## Nota integrativa, altre informazioni

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

### Riallineamento tra i valori civili e i valori fiscali dei fabbricati strumentali presenti nel bilancio al 31 dicembre 2019 ex art. 110 D.L. 104/2020 "Decreto Agosto"

Si dà informazione che la Società ha deciso di aderire al regime di riallineamento di cui all'art. 110 D.L. 104/2020 "decreto Agosto", affrancando, per i fabbricati strumentali presenti a bilancio al 31 dicembre 2019, la differenza tra valore civile e valore fiscale generatasi con l'allocatione di una parte del disavanzo di fusione emerso nelle operazioni di fusione per incorporazione che Villa Garda ha fatto nel 1997 e nel 2003.

### Dati sull'occupazione

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

	Dirigenti	Impiegati	Operai	Totale dipendenti
Numero medio	4	66	47	117

### 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.

	Amministratori	Sindaci
Compensi	94.051	43.088

### Compensi al revisore legale o società di revisione

Nella seguente tabella sono indicati, suddivisi per tipologia di servizi prestati, i compensi spettanti alla società di revisione.

	Revisione legale dei conti annuali	Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione
Valore	10.000	10.000

### Categorie di azioni emesse dalla società

Nel seguente prospetto è indicato il numero e il valore nominale delle azioni della società, nonché le eventuali movimentazioni verificatesi durante l'esercizio.

	Consistenza iniziale, numero	Consistenza iniziale, valor nominale	Consistenza finale, numero	Consistenza finale, valor nominale
Azioni ordinarie	14.400	1.440.000	14.400	1.440.000

### 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

Nella seguente tabella si riportano le informazioni previste dall'art. 2427 n. 9 del codice civile.

La Società ha sottoscritto una fidejussione bancaria a favore della società collegata Fides Medica S.r.l. (già Larama Liguria S.r.l.) per l'importo garantito di euro 13.000.000.

### Informazioni sui patrimoni e i finanziamenti destinati ad uno specifico affare

#### Patrimoni destinati ad 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 ad 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 sulle operazioni con parti correlate

Nel corso dell'esercizio sono state poste in essere operazioni con parti correlate; si tratta di operazioni concluse a condizioni di mercato, pertanto, in base alla normativa vigente, non viene fornita alcuna informazione aggiuntiva.

### Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Nel corso dell'esercizio non è stato posto in essere alcun accordo non risultante dallo stato patrimoniale.

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

Con riferimento al punto 22-quater dell'art. 2427 del codice civile, si segnala che nessun fatto di rilievo che abbia inciso in maniera rilevante sull'andamento patrimoniale, finanziario ed economico è intervenuto successivamente alla chiusura dell'esercizio.

### Imprese che redigono il bilancio dell'insieme più grande/più piccolo di imprese di cui si fa parte in quanto impresa controllata

	Insieme più grande	Insieme più piccolo
Nome dell'impresa	Raffaele Garofalo & C. S.A.P.A.	Garofalo Health Care S.p.A.
Città (se in Italia) o stato estero	Roma	Roma
Codice fiscale (per imprese italiane)	04791701008	06103021009
Luogo di deposito del bilancio consolidato	Roma	Roma

Inserisci Testo

### Informazioni relative agli strumenti finanziari derivati ex art. 2427-bis del Codice Civile

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

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

Si rende noto che la società appartiene al gruppo GHC ed è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della società Garofalo Health Care S.p.A., c.f. 06103021009 - Roma.

Nei seguenti prospetti riepilogativi sono forniti per la società Garofalo Health Care S.p.A. i dati essenziali esposti in migliaia di euro del bilancio di esercizio al 31/12/2019, ultimo bilancio approvato.

Poiché G.H.C. S.p.a. è società quotata in borsa dal 2019, il bilancio riportato è riclassificato secondo i principi contabili International Financial Reporting Standards (IFRS) emessi dall' International Accounting Standard Board (IASB).

### Prospetto riepilogativo dello stato patrimoniale della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

Ultimo esercizio	Data	Esercizio precedente	Data
------------------	------	----------------------	------

	Ultimo esercizio	Data	Esercizio precedente	Data
Data dell'ultimo bilancio approvato		31/12/2019		31/12/2018
Totale attività non correnti	173.938		84.234	
Totale attività correnti	15.176		68.898	
<b>Totale attivo</b>	<b>189.114</b>		<b>153.132</b>	
Capitale sociale	28.700		28.700	
Riserve	114.417		109.333	
Utile (perdita) dell'esercizio	1.673		4.993	
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>144.790</b>		<b>143.026</b>	
Totale passività non correnti	17.189		34	
Totale passività correnti	27.135		10.072	
<b>Totale passivo</b>	<b>189.114</b>		<b>153.132</b>	

Prospetto riepilogativo del conto economico della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

	Ultimo esercizio	Data	Esercizio precedente	Data
Data dell'ultimo bilancio approvato		31/12/2019		31/12/2018
Ricavi	2.433		1.200	
Costi operativi	(7.029)		(5.922)	
<b>Risultato operativo</b>	<b>(4.595)</b>		<b>(4.722)</b>	
Totale proventi e oneri finanziari	4.706		7.705	
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>111</b>		<b>2.983</b>	
Imposte sul reddito dell'esercizio	1.562		2.010	
<b>Risultato dell'esercizio</b>	<b>1.673</b>		<b>4.993</b>	

### Informazioni ex art. 1, comma 125, della legge 4 agosto 2017 n. 124

In relazione al disposto di cui all'art. 1, comma 125, della legge 124/2017, in merito all'obbligo di dare evidenza in nota integrativa delle somme di denaro eventualmente ricevute nell'esercizio a titolo di sovvenzioni, contributi, incarichi retribuiti e comunque vantaggi economici di qualunque genere dalle pubbliche amministrazioni e dai soggetti di cui al comma 125 del medesimo articolo, la Società attesta che nell'esercizio ha incassato l'importo complessivo di euro 7.447.318,83 dalla Azienda ULSS 9 Scaligera di Verona a fronte di fatture emesse per prestazioni sanitarie convenzionate con il SSN.

Nel periodo in analisi la Società ha iscritto a bilancio contributi per Ricerca e Sviluppo ex L. 190/2014 per un ammontare pari a euro 28.179, nonché il provento per aiuto di stato per il mancato versamento di euro 18.768 riferito al saldo Irap 2019 e al primo acconto 2020, quali misure messe in campo ex D.L. 34/2020 a ristoro delle difficoltà economiche conseguenti all'avvento della pandemia di COVID-19.

### **Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite**

Signori Soci, alla luce di quanto sopra esposto, l'organo amministrativo Vi propone di destinare l'utile d'esercizio di euro 26.660,72 come segue:

- quanto a euro 1.333,04 alla riserva legale ai sensi dell'art. 2430 C.C.;
- quanto ai residui euro 25.327,68 alla voce utili portati a nuovo.

### **Nota integrativa, parte finale**

Signori Soci, Vi confermiamo che il presente bilancio, composto da stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario e nota integrativa rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società, nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle scritture contabili. Vi invitiamo pertanto ad approvare il progetto di bilancio al 31/12/2020 testé illustrato unitamente alla proposta di destinazione del risultato d'esercizio, così come predisposto dall'organo amministrativo.

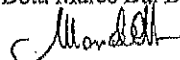
Il Bilancio è vero e reale e corrisponde alle scritture contabili

Verona, 26/02/2021

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Dott. Marco Dal Brun



**CASA DI CURA VILLA GARDA S.P.A. con socio unico**

Capitale sociale € 1.440.000 i.v.

Garda (VR) Via Monte Baldo n. 89

N° Iscriz. Registro delle Imprese e C.F. 07101701006

La società è controllata dalla Garofalo Health Care S.p.A. la cui controllante ultima è la società RAFFAELE GAROFALO & C. S.a.p.a., con sede in Roma, Via Sabotino, 46. Si precisa che la società è sottoposta all'attività di direzione e coordinamento da parte della società Garofalo Health Care S.p.A.

**RELAZIONE SULLA GESTIONE AL 31.12.2020**

Signori Azionisti,

il bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2020 evidenzia un utile di euro 26.661 (554.768 nel 2019), al netto di imposte sul reddito per euro 288.882 (338.597 nel 2019) e dopo ammortamenti ed accantonamenti per complessivi euro 566.587 (592.857 nel 2019).

Nella tabella si riassumono i dati comparati di conto economico:

Descrizione	Eserc.2020	Eserc.2019	variazione	Variaz.%
Ricavi prestazioni	7.773.084	9.102.364	(1.329.280)	-15%
Ricavi accessori	399.372	37.227	362.145	973%
<b>TOTALE RICAVI</b>	<b>8.172.456</b>	<b>9.139.591</b>	<b>(967.135)</b>	<b>-11%</b>
Acquisti	578.576	595.605		-3%
Prestazioni di servizi e godimento beni di terzi	2.798.311	3.373.745		-17%
Costo del lavoro	3.500.300	3.310.678		6%
Altri costi operativi	395.980	371.462		7%
<b>RISULTATO OPERATIVO LORDO</b>	<b>899.289</b>	<b>1.488.101</b>		<b>-40%</b>
Accantonamenti				
Ammortamenti e svalutazioni	566.587	592.857		-4%
<b>RISULTATO OPERATIVO NETTO</b>	<b>332.702</b>	<b>895.244</b>		<b>-63%</b>
Proventi da partecipazioni				
Proventi finanziari	43.745	45.961		-5%
Oneri finanziari	-60.904	-47.840		27%
Rivalutazioni				
Svalutazioni				
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>	<b>315.343</b>	<b>893.365</b>		<b>-65%</b>
Imposte	288.882	338.597		
<b>RISULTATO DELL'ESERCIZIO</b>	<b>26.661</b>	<b>554.768</b>		<b>-15%</b>

**Situazione della Società.**

### Notizie sul settore e l'attività

La crisi economica che sta attraversando il nostro paese negli ultimi anni continua a coinvolgere il settore della sanità, uno dei capitoli più importanti della spesa pubblica e quindi oggetto di interventi contenitivi, per cui le regioni fissano periodicamente l'importo massimo delle attività che verranno remunerate ad ogni struttura.

La Regione Veneto, con D.G.R. n. 597 del 28/4/17 ha assegnato alla nostra casa di cura, per l'anno 2019, il tetto di 5.800.000 euro per l'attività convenzionata di ricovero rivolta a cittadini veneti; per il 2020 è rimasto confermato lo stesso importo, e rimarrà tale fino a nuova delibera regionale, come previsto dalla normativa vigente. Per poter utilizzare appieno tali incrementi risultava indispensabile ottenere una maggior dotazione di posti letto accreditati e per questo motivo, vista la capacità di attrazione della nostra struttura, già nel 2017, avevamo comunicato alla Regione Veneto la nostra disponibilità ad attivare altri posti letto destinati a pazienti extraregione. Le nuove schede di dotazione ospedaliera, approvate dalla Giunta Regionale veneta con D.G.R. n. 614 del 14/05/2019, hanno aumentato la dotazione di posti letto della nostra struttura di 10 unità portandone il numero da 89 a 99. Il conseguente procedimento di accreditamento è andato a buon fine per quanto riguarda 98 posti letto, per una osservazione strutturale emersa durante la verifica; l'aggiornamento a 99 sarà attuato non appena conclusi i lavori di ampliamento della struttura attualmente in corso e il cui termine è previsto per il mese di maggio. Per l'attività ambulatoriale nulla è cambiato rispetto agli anni precedenti e il tetto assegnato è rimasto di 662.000 euro.

Nel 2020 la nostra azienda ha subito una pesante riduzione dell'attività di ricovero e ambulatoriali determinata sia dai provvedimenti regionali finalizzati al contenimento dei contagi da Covid-19, sia alla riduzione delle attività delle cardiocirurgie dalle quali ci vengono trasferiti gran parte dei pazienti ricoverati in Riabilitazione Cardiovascolare.

La pandemia da Covid ha influenzato anche i costi, in particolare quelli relativi all'acquisto di dispositivi di protezione individuale e di prodotti e servizi specifici per le disinfezioni, alle spese per il personale dedicato al servizio di triage e all'esecuzione su pazienti e operatori dei tamponi nasofaringei, nonché all'acquisto del servizio di analisi dei tamponi stessi da società terze.

Nell'esercizio 2020 ha avuto un impatto significativo anche il rinnovo del CCNL AIOP per il personale non medico rimborsato solamente al 50% da un apposito finanziamento a funzione regionale, come previsto dalla Delibera di Giunta Regionale n. 1222 del 25 agosto 2020.

#### Investimenti.

L'importo capitalizzato, a fronte degli investimenti effettuati, ammonta a 829.473 euro di cui 791.161 euro iscritti nelle immobilizzazioni materiali e 38.312 euro nelle immobilizzazioni immateriali. Tra gli investimenti si segnalano i costi sostenuti per la nuova costruzione, iscritti tra le immobilizzazioni materiali in corso e acconti, per Euro 734.492, i costi relativi all'implementazione della nuova cartella clinica per Euro 28.352. iscritti tra le immobilizzazioni immateriali in corso e acconti. Si segnala inoltre l'acquisto di un nuovo centralino per Euro 10.775.

#### Informazioni di carattere finanziario.

Per le informazioni in argomento, si rinvia alla lettura del Rendiconto finanziario, esposto nella Nota Integrativa.

Di seguito si riportano alcuni indici finanziari messi a confronto con quelli dell'esercizio precedenti:

Indicatori di finanziamento delle immobilizzazioni	31/12/2020	31/12/2019
Margine primario di struttura	(1.900.003)	(1.663.776)
Quoziente primario di struttura	0,91	0,92
Margine secondario di struttura	1.920.959	3.532.775
Quoziente secondario di struttura	1,09	1,17

Margine primario di struttura: Patrimonio netto – Attività immobilizzate

Quoziente primario di struttura: Patrimonio netto /Attività Immobilizzate

Margine secondario di struttura: (Patrimonio netto + Passività consolidate) - Attività Immobilizzate

Quoziente secondario di struttura: (Patrimonio netto + Passività consolidate)/Attività immobilizzate

Indici sulla struttura dei finanziamenti	31/12/2020	31/12/2019
Quoziente di indebitamento complessivo	0,40	0,44

Quoziente di indebitamento complessivo: (Passività mlt + Passività Correnti)/ Patrimonio netto

Indicatori di solvibilità	31/12/2020	31/12/2019
Margine di disponibilità (CCN)	1.920.959	3.532.776
Quoziente di disponibilità	151,92%	210,02%
Margine di tesoreria	1.586.044	3.094.086
Quoziente di tesoreria	142,87%	196,94%

Margine di disponibilità (CCN): Attività Correnti – Passività Correnti

Quoziente di disponibilità: Attività Correnti / Passività Correnti

Margine di tesoreria: (Liquidità Immedie + Liquidità differite) – Passività Correnti

Quoziente di tesoreria: (Liquidità Immedie + Liquidità differite) / Passività Correnti

### Informazioni di carattere patrimoniale.

Di seguito si riporta lo stato patrimoniale riclassificato:

STATO PATRIMONIALE	Eserc.2020	Eserc.2019	Variaz.%
<b>ATTIVITA'</b>			
ATTIVO IMMOBILIZZATO	20.835.307	20.572.420	1,28%
ATTIVO CORRENTE	5.620.854	6.743.751	-16,65%
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>26.456.091</b>	<b>27.316.171</b>	<b>-3,15%</b>
<b>PASSIVITA'</b>			
PATRIMONIO NETTO	18.935.304	18.908.645	0,14%
PASSIVITA' A M/L TERMINE	3.924.664	5.196.551	-24,48%
PASSIVITA' CORRENTI	3.596.053	3.210.975	11,99%
<b>TOT.PASS.E PATR.NETTO</b>	<b>26.456.021</b>	<b>27.316.171</b>	<b>-3,15%</b>

Il Capitale proprio alla fine dell'esercizio ammonta a 18.935.304 euro (18.908.645 euro nel 2019), corrispondente al 72% del capitale complessivamente investito nella società.

### Informazioni di carattere reddituale.

Detto in apertura del risultato dell'esercizio e di alcuni dati del rendiconto economico, per migliore descrizione della situazione reddituale si riportano alcuni indici di redditività messi a confronto con quelli dell'esercizio precedenti:

Indici	31/12/2020	31/12/2019	Variazione
ROE	0,14%	2,93%	-2,79%
ROI	1,19%	3,27%	-2,08%
ROS	3,86%	9,77%	-5,91%

ROE: return on equity (Reddito netto/Patrimonio netto)

ROI: return on Investment (Reddito operativo/Capitale investito)

ROS: return on sales (Reddito operativo/Ricavi delle vendite)

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

Le partecipazioni ai congressi ed ai corsi di formazione ed aggiornamento

sostenute direttamente dalla società sono state interamente spese.

Si segnalano gli studi attualmente in corso nell'Unità Operativa di Riabilitazione Nutrizionale:

- Validazione in lingua italiana del Irrational Food Beliefs Scale nei pazienti con obesità
- Studio sull'effetto dei processi cognitivi nella perdita e nel mantenimento del peso di pazienti con obesità
- L'impatto delle misure di contenimento del COVID-19 sull'esito della terapia cognitivo comportamentale per l'obesità grave;
- Studio sui processi legati alla ricaduta dopo il ricovero in pazienti con anoressia nervosa;
- Validazione del questionario Clinical Perfectionism Questionnaire (CPQ);
- Studio sul disturbo evitante/restrittivo dell'assunzione di cibo (valutazione diagnostica e esito del trattamento);
- Studio sul contenuto delle esperienze precoci sensibilizzanti e il loro possibile ruolo nel mantenimento del disturbo dell'alimentazione (in collaborazione con Associazione di Psicologia Cognitiva – Roma);
- Studio dei meccanismi esterni di mantenimento nella terapia cognitivo-comportamentale migliorata;
- Valutazione degli esiti di un intervento di dissonanza cognitiva per prevenire la ricaduta;
- Studio sull'effetto dello stigma interiorizzato sull'esito della perdita e del mantenimento del peso nei pazienti con obesità grave.

Sono stati conclusi nel 2020 i seguenti studi:

- Efficacia reale della terapia cognitivo comportamentale intensiva dei disturbi dell'alimentazione in pazienti adulti e adolescenti con anoressia nervosa;
- Qualità della vita e performance fisica in pazienti con obesità;
- Validazione del questionario Dietary Rules Inventory;
- Valutazione di predittori basali sull'esito a breve e lungo termine del trattamento in pazienti adolescenti con anoressia nervosa;



- Studio dell'immagine corporea nell'obesità - Network analysis sulle caratteristiche cliniche di pazienti con obesità;
- Confronto della psicopatologia del disturbo dell'alimentazione in pazienti adulti e adolescenti con anoressia nervosa, attraverso l'utilizzo della network analysis;
- Validazione in lingua italiana del Eating and Weight Patterns Questionnaire (EWPQ-5);
- Immagine corporea ed esiti del trattamento in adolescenti con anoressia nervosa;
- Studio longitudinale sui rituali alimentari in pazienti con anoressia nervosa.

Si segnala, inoltre, la pubblicazione su riviste scientifiche internazionali di 15 articoli relativi all'attività di ricerca svolta nell'Unità Operativa di Riabilitazione Nutrizionale.

**Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti ed imprese sottoposte al controllo di queste ultime.**

In bilancio sono iscritti nell'attivo, alla voce C.III, attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria per euro 3.430.435 e nel passivo, alla voce D.11, debiti verso controllanti per euro 121.359, di cui euro 54.488 per debiti tributari da consolidato fiscale verso GHC, euro 21.629 debiti verso GHC per gruppo iva, euro 41.391 debito verso GHC per ribaltamento costi, euro 3.851 debiti verso L'Eremo di Miazzina per ribaltamento costi Tim .

**Numero e valore nominale delle azioni proprie, azioni o quote delle Società controllanti possedute o acquistate/cedute nell'anno dalla Società, anche per tramite di Società fiduciaria o per interposta persona, con l'indicazione della parte di capitale corrispondente.**

La Società non detiene azioni proprie, neppure per interposto soggetto nè ha effettuato nell'esercizio operazioni di compra-vendita aventi per oggetto proprie azioni, neppure per interposto soggetto.

**Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio.**

Oltre quanto riportato nel paragrafo relativo all'evoluzione prevedibile sulla gestione con particolare riferimento al contesto pandemico, non ci sono ulteriori fatti da portare all'attenzione.

### **Evoluzione prevedibile della gestione.**

Come già anticipato nel paragrafo "Notizie sul settore e l'attività", la struttura ha ottenuto un incremento di posti letto per attività di ricovero svolta nei confronti di cittadini non residenti in Veneto. Siamo in attesa dei provvedimenti riguardanti l'assegnazione dei budget di attività per il triennio 2020-2022 (attualmente siamo in regime di proroga dei budget precedentemente assegnati). Si prevede che verranno confermati gli attuali budget.

Si segnala che ancora a gennaio perdurava una situazione critica sempre collegata agli effetti della pandemia, ma già nel mese di febbraio si registra una ripresa dell'attività che fa sperare in un netto miglioramento del risultato per il 2021. Rimane l'incertezza riguardo la fine della pandemia COVID-19; ciò rende difficile qualunque previsione, pur con la speranza che la campagna vaccinale porti i risultati sperati.

Alla luce di ciò, si prevede un buon miglioramento del risultato conseguito nel 2020.

### **Gestione e tipologia dell'esposizione ai rischi**

#### **- *Rischi legati al contesto economico globale***

La crisi economica globale ha caratterizzato anche l'anno 2020, anche se in questo contesto, la società non è apparsa esposta particolarmente alle oscillazioni negative del mercato.

#### **- *Rischi operativi***

Obiettivo principale della società è la gestione del rischio entro determinati limiti, al fine di salvaguardare il raggiungimento di obiettivi aziendali.

L'andamento economico della società dipende fortemente dalle politiche sanitarie della regione di appartenenza. Infatti, la normativa sanitaria è demandata a livello centrale all'autonomia normativa di ciascuna Regione, che sulla base del "Piano Sanitario Nazionale", adottato dal Governo, su proposta del Ministero

della Salute, redige il “Piano Sanitario Regionale” che rappresenta il piano strategico degli interventi per gli obiettivi di salute e il funzionamento dei servizi per soddisfare la popolazione regionale.

Proprio per la particolarità dei propri clienti e del quadro normativo soggetto a rapidi cambiamenti, il contesto risulta particolarmente complesso e di forte dipendenza nei confronti delle strutture sanitarie pubbliche e della Regione di riferimento.

- ***Rischi finanziari***

La gestione dei rischi finanziari è svolta sulla base di linee guida definite dagli Amministratori, l'obiettivo è garantire una struttura del passivo sempre in equilibrio con la composizione dell'attivo patrimoniale per mantenere un'adeguata solvibilità del patrimonio.

La società è esposta in varia misura a rischi di natura finanziaria connessi alle attività *core business*. La società è contemporaneamente esposta al rischio di tasso d'interesse, al rischio di liquidità e al rischio di credito.

- ***Rischio di tasso d'interesse***

Il rischio di tasso d'interesse è legato alla gestione a breve di piccoli scoperti di cassa. La società non è esposta a tale rischio.

- ***Rischio di liquidità***

La società gestisce tale rischio attraverso il controllo degli elementi componenti il capitale circolante ed in particolare monitorando i crediti verso clienti e i debiti verso fornitori. La società nell'intento di ottimizzare l'utilizzo della liquidità di Gruppo, dal 2019 ha aderito al regime di tesoreria centralizzata (*cashpooling*) della capogruppo GHC S.r.l. che prevede il passaggio di una parte di provviste di cassa aziendale alla capogruppo; tuttavia è costantemente impegnata a mantenere un corretto flusso di cassa da utilizzarsi nei pagamenti ai fornitori, senza comprometterne l'equilibrio a breve della tesoreria ed evitare criticità e tensioni nella liquidità corrente.

- ***Rischio di credito***

Il rischio di credito rappresenta l'esposizione a potenziali perdite derivanti dal mancato adempimento delle obbligazioni assunte dalle controparti.

I Crediti vantati dalla società riguardano la quasi totalità strutture sanitarie pubbliche per le quali non si ritiene sussista un particolare rischio di insolvenza, se non per le richieste di *spending review*, regressione e interessi di mora.

- ***Rischio da strumenti finanziari***

La società al 31/12/2020 non ha in essere alcuno strumento finanziario derivato né di copertura né di *trading*.

**Altre informazioni**

*Privacy e sicurezza dei dati* - L'azienda continua a seguire con particolare attenzione i dettati su un tema così delicato come il trattamento sicuro dei dati personali e sensibili e tutte le componenti aziendali interessate e coinvolte sono state sensibilizzate più volte, sia con interventi verbali che con l'emissione di specifiche istruzioni oltre che con azioni formative mirate. Inoltre Vi informiamo che, ad oggi, lo stato di attuazione delle misure di sicurezza è il seguente:

- tutti gli incaricati sono stati debitamente designati ed hanno ricevuto specifiche istruzioni di comportamento;
- i responsabili sono stati designati ed hanno ricevuto istruzioni analitiche di trattamento;
- è stata attivata la procedura per soddisfare il diritto d'accesso da parte degli interessati;
- è stato compilato e tenuto aggiornato il registro dei trattamenti, anche sulla base del preesistente documento programmatico sulla sicurezza ed è stato nominato il D.P.O.;
- i competenti organi aziendali tengono costantemente sotto controllo la situazione in modo da garantire ai nostri pazienti, fornitori e dipendenti un trattamento di dati personali tanto sicuro, quanto efficiente ed efficace.

*Informazioni relative all'ambiente*: Vi informiamo che i rifiuti prodotti dalla struttura sono stati precedentemente classificati onde poter provvedere al loro smaltimento nel rispetto della normativa vigente. L'azienda, inoltre, aveva aderito al

sistema SISTRI (Sistema di controllo della tracciabilità dei rifiuti). L'art. 6 del D.L. Semplificazioni (D.L. 14 dicembre 2018, n. 135), convertito nella legge n.12/2019, ha soppresso tale sistema a far tempo dalla data del 1° gennaio 2019 e attualmente la tracciabilità dei rifiuti è garantita attraverso gli adempimenti previgenti ovvero compilazione dei formulari, tenuta dei registri di carico e scarico e trasmissione del MUD.

Informazioni relative al personale: le movimentazioni riguardanti il personale dipendente sono così sintetizzabili:

Organico	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Dirigenti	4	2	2
Impiegati	91	89	2
Operai	23	23	0
<b>Totale</b>	<b>118</b>	<b>114</b>	<b>4</b>

Si precisa che, oltre ai compensi previsti dal C.C.N.L. di categoria, ogni anno viene distribuito, sulla base di posizione, anzianità di servizio e presenze, un premio, attinto da un fondo appositamente istituito, nel quale confluisce lo 0,3% del ricavato per degenze. Vengono inoltre corrisposte al personale infermieristico indennità diversificate a seconda del turno svolto.

Da anni, inoltre, viene impostato il piano di formazione annuale, che prevede corsi obbligatori per legge, ma anche scelti sulla base delle richieste formative espresse sia dai Responsabili che dal personale stesso. Il piano è soggetto annualmente a verifica da parte della direzione dello stato di attuazione.

#### **Sedi secondarie**

La Società non ha sedi secondarie.

#### **Proposta di destinazione dell'Utile di esercizio.**

Signori Soci, alla luce di quanto sopra esposto, l'organo amministrativo Vi propone di destinare l'utile di esercizio di euro 26.660,72 come segue:

Euro 1.333,04 alla voce Riserva Legale;

Euro 25.327,68 alla voce utili portati a nuovo.

Li, 26/02/2021

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

(Dott. Marco Dal Brun)



