

SANATRIX GESTIONI Srl

SEDE LEGALE: viale Dei Pini n.31, 62012 Civitanova Marche (MC)

CAPITALE SOCIALE: Euro 300.000 i.v.

ISCRITTA AL N. 01490070438 REGISTRO IMPRESE DI MACERATA

ISCRITTA AL N. 156700 R.E.A. DI MACERATA

Società soggetta alla direzione e coordinamento di Kos Spa

BILANCIO SEPARATO AL 31 Dicembre 2021 - (valori in euro) -**STATO PATRIMONIALE - ATTIVO****31.12.2021****31.12.2020**

A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI

0

0

B) IMMOBILIZZAZIONI**I Immobilizzazioni immateriali**

4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili

65.537

20.006

5) avviamento

3.228.283

3.722.916

7) altre

133.412

163.424

TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

3.427.232

3.906.346

II Immobilizzazioni materiali

1) terreni e fabbricati

27.179.201

28.183.285

2) impianti e macchinari

3.090.898

3.194.932

3) attrezzature industriali e commerciali

4.436.372

1.959.974

4) altri beni

811.212

267.774

5) immobilizzazioni in corso e acconti

522.025

116.934

TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

36.039.708

33.722.899

III Immobilizzazioni finanziarie

1) partecipazioni in:

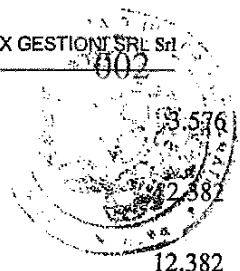
40.242

40.242

d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti

36.666

36.666



d bis) altre imprese	3.576	3.576
2) crediti:	52.382	52.382
d-bis) verso altre imprese	52.382	12.382
- esigibili oltre 12 mesi	52.382	12.382
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	92.624	52.624
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	39.559.564	37.681.869

C) ATTIVO CIRCOLANTE

I Rimanenze

1) materie prime, sussidiarie e di consumo	1.071.799	1.057.671
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	0	8.572.166
TOTALE RIMANENZE	1.071.799	9.629.837

II Crediti

1) verso clienti	7.146.137	9.511.879
- esigibili entro 12 mesi	7.146.137	9.511.879
4) verso imprese controllanti	12.705.015	9.363.966
- esigibili entro 12 mesi	12.705.015	9.363.966
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	68.097	306.389
- esigibili entro 12 mesi	68.097	306.389
5-bis) crediti tributari	881.701	427.626
- esigibili entro 12 mesi	872.234	418.159
- esigibili oltre 12 mesi	9.467	9.467
5-ter) imposte anticipate	1.187.686	1.354.332
- esigibili entro 12 mesi	26.965	39.421
- esigibili oltre 12 mesi	1.160.721	1.314.911
5-quater) verso altri	17.266	305.368
- esigibili entro 12 mesi	17.266	305.368

**TOTALE CREDITI**

22.005.902

III Attivita' finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni**TOTALE ATT.FIN.CHE NON COST. IMMOBILIZZAZIONI**

0

0

IV Disponibilità liquide

1) depositi bancari e postali

11.567.569

4.612.300

2) assegni

11.605

13.546

3) denaro e valori in cassa

89.143

84.897

TOTALE DISPONIBILITA' LIQUIDE

11.668.317

4.710.743

TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE

34.746.018

35.610.140

D) RATEI E RISCONTI

- ratei e risconti attivi

180.054

104.034

TOTALE RATEI E RISCONTI

180.054

104.034

TOTALE ATTIVO

74.485.636

73.396.043

STATO PATRIMONIALE - PASSIVO**31.12.2021****31.12.2020****A) PATRIMONIO NETTO****I Capitale**

300.000

300.000

II Riserva da sovrapprezzo delle azioni

0

0

III Riserva di rivalutazione

16.930.441

16.930.441

IV Riserva legale

67.310

67.310

V Riserve statutarie

18.979.772

13.861.022

VI Altre Riserve, distintamente indicate

5.571.285

5.571.285

VII Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi

0

0

VIII Utili (perdite) portati a nuovo

0

0

IX Utile (perdita) dell'esercizio	4.602.651	5.818.750
X Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
TOTALE PATRIMONIO NETTO	46.451.459	41.848.808

B) FONDI PER RISCHI ED ONERI

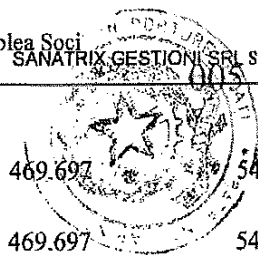
2) fondi per imposte, anche differite	192.643	200.899
4) altri fondi per rischi ed oneri	3.395.223	3.826.784
TOTALE FONDI PER RISCHI ED ONERI	3.587.866	4.027.683

C) FONDO TRATT. FINE RAPP. DI LAVORO SUBORDINATO

TOTALE FONDO TRATT. FINE RAPP. LAVORO SUBORDINATO	601.627	722.545
--	----------------	----------------

D) DEBITI

3) debiti verso SOCI PER FINANZIAMENTI	2.030.000	2.053.425
- esigibili entro 12 mesi	2.030.000	2.053.425
4) debiti verso banche	0	8.265.371
- esigibili entro 12 mesi	0	5.954.345
- esigibili oltre 12 mesi	0	2.311.026
6) acconti	6.135	0
7) debiti verso fornitori	11.943.994	12.569.806
- esigibili entro 12 mesi	11.943.994	12.569.806
11) debiti verso imprese controllanti	7.300.698	284.790
- esigibili entro 12 mesi	800.698	284.790
- esigibili oltre 12 mesi	6.500.000	0
11) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	107.334	159.882
- esigibili entro 12 mesi	107.334	159.882
12) debiti tributari	940.130	1.091.070
- esigibili entro 12 mesi	768.775	748.360
- esigibili oltre 12 mesi	171.355	342.710



13) debiti vs istituti di previdenza e sicurezza sociale	469.697	545.663
- esigibili entro 12 mesi	469.697	545.663
14) altri debiti	1.046.696	1.827.000
- esigibili entro 12 mesi	1.046.696	1.827.000
TOTALE DEBITI	23.844.684	26.797.007

E) RATEI E RISCONTI

TOTALE RATEI E RISCONTI	0	0
TOTALE PASSIVO	74.485.636	73.396.043

CONTO ECONOMICO**31.12.2021 31.12.2020****A) VALORE DELLA PRODUZIONE**

1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	52.463.182	34.325.661
2) variazioni delle rimanenze	(8.572.166)	4.612.898
5) altri ricavi e proventi	3.164.249	5.071.660
b) altri	3.164.249	5.071.660
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE	47.055.265	44.010.219

B) COSTI DELLA PRODUZIONE

6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	11.533.681	12.140.410
7) per servizi	14.749.484	12.544.119
8) per godimento di beni terzi	278.975	265.930
9) per il personale	9.691.575	8.172.298
a) salari e stipendi	7.146.432	5.989.072
b) oneri sociali	2.043.586	1.757.574
c) trattamento di fine rapporto	500.715	425.652
e) altri costi	842	0

10) ammortamenti e svalutazioni	2.673.173	2.021.227
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	602.548	597.472
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	2.070.625	1.423.755
11) variazioni delle rimanenze	(1.619)	(282.021)
12) accantonamenti per rischi	0	326.000
14) oneri diversi di gestione	1.752.393	1.673.250
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE	40.677.662	36.861.213
DIFF.NZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE	6.377.603	7.149.006

C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI

15) proventi da partecipazioni	2.000	1.500
- da altre imprese	2.000	1.500
16) altri proventi finanziari	177	790
d) proventi diversi dai precedenti	177	790
- verso altre imprese	177	790
17) interessi e altri oneri finanziari	146.466	109.400
- verso altre imprese	146.466	109.400
TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (15+16-17+17bis)	(144.289)	(107.110)

D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE

TOT. RETTIFICHE VALORE DI ATTIVITA' FINANZ. (18-19)	0	0
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	6.233.314	7.041.896
22) imposte sul reddito d' esercizio , correnti, differite e anticipate	1.630.663	1.923.146
a) imposte correnti	1.472.273	1.134.203
b) imposte differite e anticipate	158.390	788.943
23) utile dell' esercizio	4.602.651	5.118.750

RENDICONTO FINANZIARIO

Flusso della Gestione Reddittuale determinato con il Metodo Indiretto

31.12.2021

31.12.2020

A. Flussi finanziari derivanti dalla Gestione Reddittuale (Metodo Indiretto)

Utile (Perdita) dell'esercizio	4.602.651	5.148.750
Imposte sul Reddito	1.630.663	1.923.146
Interessi Netti (Attivi) / Passivi (Dividendi)	146.289	108.610
	(2.000)	(1.500)
Svalutazioni Attività (Plusvalenze) / Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	0
	0	0
1. Utile (Perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minus da cessione	6.377.603	7.149.006
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel Capitale Circolante Netto</i>		
Accantonamento TFR	500.715	425.652
Accantonamento Altri Fondi	92.262	326.000
Ammortamenti delle immobilizzazioni	2.673.173	2.021.227
Totale Rettifiche elementi non monetari	3.266.150	2.772.879
2. Flusso Finanziario prima delle Variazioni di CCN	9.643.753	9.921.885
<i>Variazione del Capitale Circolante Netto</i>		
(Incremento) / Decremento delle Rimanenze	8.558.038	(4.937.115)
(Incremento) / Decremento dei Crediti vs Clienti	2.365.742	(791.361)
(Incremento) / Decremento Altre Attività a Breve Termine	238.965	462.553
Incremento / (Decremento) dei Debiti vs Fornitori	(619.677)	4.699.332
Incremento / (Decremento) Altre Passività a Breve Termine	(543.850)	1.964.067
(Incremento) / Decremento dei Risconti e Ratei Attivi	(76.020)	(68.373)
Incremento / (Decremento) dei Risconti e Ratei Passivi	0	(2.409)
Totale Variazioni Capitale Circolante Netto	9.923.198	1.326.694
3. Flusso Finanziario dopo le Variazioni di CCN	19.566.951	11.248.579
<i>Altre Rettifiche</i>		
Interessi Netti incassati / (pagati)	(146.289)	(108.610)
(Imposte sul reddito pagate)	(1.630.663)	(1.923.146)
Dividendi incassati	2.000	1.500
Utilizzo TFR	(621.633)	(470.384)
Utilizzo Altri Fondi	(532.079)	(3.901.161)
Totale Altre Rettifiche	(2.928.664)	(6.402.307)
Flusso Finanziario della Gestione Reddittuale (A)	16.638.287	4.846.272

B. Flussi finanziari derivanti dall'Attività di Investimento

<i>Immobilizzazioni Materiali</i>		
(Investimenti)	(4.388.145)	(1.184.573)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	710	0
<i>Immobilizzazioni Immateriali</i>		
(Investimenti)	(123.433)	(28.777)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	0	0
<i>Immobilizzazioni Finanziarie</i>		
(Investimenti)	0	0
Prezzo di realizzo disinvestimenti	0	0
Flusso Finanziario dell'Attività di Investimento (B)	(4.510.868)	(1.213.350)

C. Flussi finanziari derivanti dall'Attività di Finanziamento

<i>Mezzi di Terzi</i>		
Incremento / (Decremento) Debiti a Breve vs le Banche	(5.954.345)	5.289.103
(Incremento) / Decremento crediti a Breve vs la Controllante per Cash Pooling	(3.341.049)	(2.388.124)
(Incremento) / Decremento Crediti Immobilizzati	(40.000)	(3.564)
Accensione Finanziamenti	6.500.000	3.550.000
(Rimborso Finanziamenti)	(2.334.451)	(5.989.345)
<i>Mezzi Propri</i>		
Aumento di Capitale a pagamento	0	0
Cessione / (Acquisto) Azioni Proprie	0	0
(Dividendi pagati)	0	0
Flusso Finanziario dell'Attività di Finanziamento (C)	(5.169.845)	458.070

Incremento / (Decremento) delle Disponibilità Liquide (A+B+C)	6.957.574	4.090.998
Disponibilità Liquide Iniziali	4.710.743	619.745
Disponibilità Liquide Finali	11.668.317	4.710.743
Incremento / (Decremento) delle Disponibilità Liquide (A+B+C)	6.957.574	4.090.998

**SANATRIX GESTIONI SRL**

Codice fiscale 01490070438 – Partita iva 01490070438
VIALE DEI PINI 31 - 62012 CIVITANOVA MARCHE MC
Numero R.E.A. 156700
Registro Imprese di MACERATA n. 01490070438
Capitale Sociale € 300.000,00 i.v.

Nota integrativa ordinaria ex Art. 2427 C.C. al bilancio chiuso il 31/12/2021

Gli importi presenti sono espressi in unità di euro

**SOCIETA' SOGGETTA AD ATTIVITA' DI DIREZIONE E COORDINAMENTO DA PARTE DELLA
SOCIETA' "KOS SPA"
CON SEDE IN VIA DURINI, 9 - 20122 MILANO
C.F.: 02058910874 - P.I. 10674520159**

Premessa**Attività svolte**

La società Sanatrix Gestioni Srl opera nel settore della sanità per acuti e delle post acuzie gestendo la Casa di Cura Villa dei Pini sita nel comune di Civitanova Marche (MC) e varie unità operative ubicate nella provincia di Macerata e in quello immobiliare con la costruzione/ristrutturazione di strutture sanitarie destinate alla vendita. Si rimanda a quanto riportato nella relazione sulla gestione per maggiori informazioni sulla natura dell'attività d'impresa, i fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio.

Eventuale appartenenza a un Gruppo

La società Sanatrix Gestioni Srl appartiene al Gruppo Kos ed è sottoposta alla attività di direzione e coordinamento della capogruppo KOS Spa i cui dati essenziali dell'ultimo bilancio d'esercizio approvato sono riportati nell'allegato n. 8 a questa Nota Integrativa.

Informazioni sul bilancio consolidato

Ai sensi dell'art. 2427 c.c. primo comma n. 22-quinquies) e 22-sexies), si evidenziano di seguito:

- il nome e la sede legale dell'impresa che redige il bilancio consolidato dell'insieme più grande di imprese di cui l'impresa fa parte in quanto impresa controllata, nonché il luogo in cui è disponibile la copia del bilancio consolidato;
- il nome e la sede legale dell'impresa che redige il bilancio consolidato dell'insieme più piccolo di imprese di cui l'impresa fa parte in quanto impresa controllata nonché il luogo in cui è disponibile la copia del bilancio consolidato

	Insieme più grande	Insieme più piccolo
Nome dell'impresa	CIR Spa	KOS Spa
Città (se in Italia) o stato estero	Milano	Milano
Codice fiscale (per imprese italiane)	00519120018	02058910874
Luogo di deposito del bilancio consolidato	Milano	Milano

**Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio**

Nel corso del 2021, è terminata la realizzazione della nuova struttura sanitaria denominata "Villalba" sita a Macerata di 80 posti letto RSA e spazi aggiuntivi per l'attività ambulatoriale. Come stabilito nei piani la struttura è stata ceduta al Fondo Salute Italia gestito da Numeria SGR Spa con in quale è stato sottoscritto un contratto di locazione.

Criteri di formazione

Il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2021, di cui la presente Nota Integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'articolo 2423, 1° comma C.C., corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute e trova costante riferimento nei "principi di redazione" stabiliti dall'articolo 2423 bis nei "criteri di valutazione" di cui all'articolo 2426 del C.C. e nelle disposizioni di cui all'articolo 2424 bis integrate, ove applicabili, dai principi contabili predisposti dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e dall'Organismo Italiano di Contabilità.

Vengono inoltre fornite tutte le informazioni complementari ritenute necessarie a dare una rappresentazione veritiera e corretta, anche se non richieste da specifiche disposizioni di legge.

Criteri di valutazione

I più significativi criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31/12/2021 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato.

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività, per evitare compensi tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati.

In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti).

La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della società nei vari esercizi.

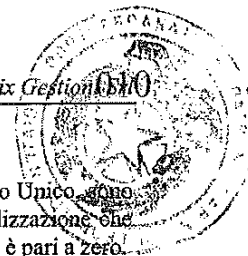
Deroghe di applicazione ed esercizio della facoltà di disapplicazione di alcuni criteri contabili

L'articolo 2426 del cc, comma 1, n. 8 prevede che i crediti e i debiti sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale. A tal proposito, sia l'OIC 15 per i crediti che l'OIC 19 per i debiti consentono la facoltà di non applicare tale criterio qualora la mancata applicazione dello stesso non produca effetti rilevanti

Coerentemente con tale facoltà, considerato che l'applicazione del criterio del costo ammortizzato avrebbe prodotto effetti irrilevanti, si è ritenuto di non applicare tale criterio ai crediti e debiti sorti nel corso dell'esercizio o degli esercizi precedenti.

Immobilizzazioni**Immateriali**

Sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati direttamente alle singole voci.



I costi di impianto e di ampliamento, iscritti nell'attivo con il consenso del Sindaco Unico, sono stati ammortizzati in ogni esercizio in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione che normalmente corrisponde ad un periodo di cinque anni. Il valore esposto in bilancio è pari a zero.

I diritti di brevetto industriale e i diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno, le licenze, le concessioni e i marchi sono ammortizzati in un periodo di tre esercizi.

L'avviamento a titolo oneroso, iscritto nell'attivo con il consenso dell'Organo di Controllo è ammortizzato secondo la sua vita utile in un periodo non superiore a 10 anni salvo che, fatti o circostanze oggettive portino alla stima di una vita utile superiore a 10 anni, senza mai superare il limite di 20 anni.

Le migliorie su beni di terzi sono ammortizzate con aliquote coerenti con la durata del contratto cui si riferiscono.

Il valore delle immobilizzazioni immateriali comprende anche il costo storico e il relativo fondo ammortamento dei beni acquisiti per effetto della fusione per incorporazione della società Laboratorio Analisi cliniche Gamma Srl avvenuta con decorrenza inizio dell'esercizio.

Nel caso in cui, indipendentemente dall'ammortamento contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata; se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione, viene ripristinato il valore originario, rettificato dei soli ammortamenti.

Materiali

Sono iscritte al costo di acquisto e rettificate dai corrispondenti fondi di ammortamento.

Nel valore d'iscrizione in bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori e dei costi sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazione, portando a riduzione del costo gli sconti commerciali e gli sconti cassa di ammontare rilevante.

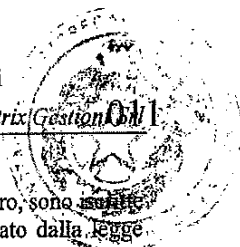
Le spese incrementative di ristrutturazione e ammodernamento che producono un significativo e tangibile incremento della capacità produttiva o della sicurezza dei cespiti o che comportano un allungamento della vita utile degli stessi, vengono capitalizzate e portate ad incremento del cespiti su cui vengono realizzate.

I costi di manutenzione e riparazione aventi natura ordinaria sono integralmente addebitati a conto economico nell'esercizio in cui vengono sostenuti.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione. Tale criterio è stato ritenuto rappresentato dalle seguenti aliquote, non modificate rispetto all'esercizio precedente:

Fabbricati e costruzioni leggere	Da	3,00%	a	10,00%
Impianti attrezzatura specifici				12,50%
Impianti attrezzatura generici	Da	3,00%	a	25,00%
Dotazione ospedaliera/Mobili ed Arredi				10,00%
Macchine ufficio elettriche ed elettroniche	Da	12,50%	a	20,00%

Non sono state effettuate rivalutazioni discrezionali o volontarie e le valutazioni effettuate trovano il loro limite massimo nel valore d'uso, oggettivamente determinato, delle immobilizzazioni stesse.



Alcune delle immobilizzazioni, specificatamente quelle relative al ramo alberghiero, sono iscritte al valore di perizia ai sensi dell'art. 176 comma 2ter del TUIR come modificato dalla legge 244/07. Sui maggiori valori iscritti è stata accantonata l'imposta sostitutiva pari al 12%.

Nel 2020 la Società ha effettuato la rivalutazione di alcuni beni sulla base della possibilità concessa dall'art 110 del D.L. 104/2020 e del fatto che i beni presentano un valore effettivo superiore a quello contabile. Questa nuova rivalutazione in base alla legge può essere iscritta solo civilisticamente in bilancio oppure, a scelta del contribuente, assumere anche valenza fiscale. Nel caso in esame si è optato per attribuire alla rivalutazione anche valenza fiscale con il pagamento dell'imposta sostitutiva del 3% sul valore rivalutato dell'immobile.

Si è pertanto proceduto a rivalutare l'immobile strumentale all'attività, sito a Civitanova Marche e denominato "Villa Pini" iscritto nelle immobilizzazioni materiali.

Il valore delle immobilizzazioni materiali comprende anche il costo storico e il relativo fondo ammortamento dei beni acquisiti per effetto della fusione per incorporazione della società Laboratorio Analisi cliniche Gamma avvenuta nell'esercizio.

Nel caso in cui, indipendentemente dall'ammortamento contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata; se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione, viene ripristinato il valore originario, rettificato dei soli ammortamenti.

Partecipazioni

Le partecipazioni sono valutate con il metodo del costo determinato sulla base del prezzo di acquisto o di sottoscrizione eventualmente ridotto per perdite durevoli di valore nel caso in cui le partecipazioni abbiano sostenuto perdite e non siano prevedibili, nell'immediato futuro, utili di entità tale da assorbire le perdite sostenute; il valore originario viene ripristinato negli esercizi successivi se vengono meno i motivi della svalutazione effettuata.

Attivo Circolante

Crediti

Sono esposti al presumibile valore di realizzo. L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti, tenendo in considerazione la qualità dei debitori, le condizioni economiche generali e quelle di settore.

Non è stato applicato il criterio del costo ammortizzato ai crediti sorti nell'esercizio 2019 in quanto i suoi effetti sono irrilevanti rispetto al valore determinato in base ai paragrafi 46-48 dell'OIC 15.

Inoltre per i crediti sorti negli esercizi precedenti ed ancora in essere, ci si è avvalsi della facoltà prevista dall'art. 12, comma 2 del D. Lgs 139/2015 di non applicare il criterio del costo ammortizzato alle componenti delle voci riferite ad operazioni che non hanno ancora esaurito i loro effetti in bilancio.

Rimanenze magazzino

Le rimanenze di magazzino comprendono sia il materiale (farmaci, prodotti, materiale di consumo) inerente l'attività sanitaria che gli immobili/merci inerenti l'attività edile-immobiliare destinati alla vendita.

Relativamente all'attività sanitaria, le materie prime, ausiliarie e di consumo sono valutate al costo medio ponderato di acquisto. Per la determinazione del costo di acquisto si è avuto riguardo al prezzo effettivamente applicato, aumentato degli oneri accessori di diretta imputazione e dell'IVA non detratta per effetto del pro - rata, al netto degli sconti commerciali.

Relativamente all'attività immobiliare, nel corso dell'esercizio sono stati ultimati i fabbricati in corso di costruzione presenti alla fine dell'esercizio precedente. Per la precisione è stata ultimata la struttura sanitaria denominata "Villalba" che è stata poi ceduta al Fondo. Alla data del 31/12/2021 non sono presenti altri immobili finiti e/o in corso di costruzione.

**Passivo****Fondi per rischi e oneri**

Sono stanziati per coprire perdite o debiti di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza. Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica. Le passività potenziali sono state rilevate in bilancio e iscritte nei fondi quando ritenute probabili e quando risulti stimabile con ragionevolezza l'ammontare dell'onere correlato.

Fondo TFR

Il trattamento di fine rapporto lavoro subordinato, iscritto nel rispetto di quanto previsto dal Contratto Collettivo Nazionale di Categoria e in ottemperanza alla normativa vigente, corrisponde all'effettivo impegno della Società nei confronti dei singoli dipendenti alla data di chiusura del bilancio. Tale voce comprende anche il valore conferito dalla Laboratorio Analisi cliniche Gamma Srl a seguito di fusione.

Debiti

Sono rilevati al loro valore nominale, modificato in occasione di resi o di rettifiche di fatturazione.

Non è stato applicato il criterio del costo ammortizzato ai debiti sorti nell'esercizio 2019 in quanto i suoi effetti sono irrilevanti rispetto al valore determinato in base ai paragrafi 54-57 dell'OIC 19.

Inoltre per i debiti sorti negli esercizi precedenti ed ancora in essere, ci si è avvalsi della facoltà prevista dall'art. 12, comma 2 del Dlgs 139/2015 di non applicare il criterio del costo ammortizzato alle componenti delle voci riferite ad operazioni che non hanno ancora esaurito i loro effetti in bilancio.

Ratei e risconti

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio. Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni.

Conto Economico**Riconoscimento dei ricavi**

I ricavi per vendite, prestazioni di servizi e quelli di natura finanziaria, vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

I ricavi per vendite di prestazioni di servizi sono rilevati quando il servizio è reso, cioè la prestazione è stata effettuata.

I ricavi derivanti dalla cessione dei beni sono rilevati quando il processo produttivo dei beni è stato completato e 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. In caso di vendita di beni mobili, il trasferimento dei rischi e dei benefici si verifica con la spedizione e consegna dei beni stessi. Per i beni immobili, per i quali è richiesto l'atto pubblico, il trasferimento dei rischi e benefici coincide con la data della stipula del contratto di compravendita.

Imposte sul reddito

Le imposte dell'esercizio rappresentano la somma delle imposte correnti e differite attive.

Le imposte correnti sono calcolate sul risultato imponibile dell'esercizio. Il reddito imponibile

differisce dal risultato riportato nel conto economico poiché esclude componenti positivi o negativi che saranno tassabili o deducibili in altri esercizi ed esclude voci che non saranno mai tassabili o deducibili.

Le imposte differite e anticipate sono le imposte che si prevede di pagare o di recuperare sulle differenze temporanee fra il valore contabile delle attività e delle passività ed il corrispondente valore utilizzato nel calcolo dell'imponibile fiscale. Le passività fiscali differite sono generalmente rilevate per tutte le differenze temporanee imponibili, mentre le attività fiscali differite sono rilevate nella misura in cui si ritenga probabile che vi saranno risultati fiscali imponibili in futuro tali da consentire l'utilizzo delle differenze stesse. Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza e rappresentano pertanto:

- gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti;
- l'ammontare delle imposte differite o pagate anticipatamente in relazione a differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio;

Garanzie, impegni, beni di terzi e rischi

Relativamente ai rischi relativi a garanzie concesse, personali o reali, per debiti altrui viene fornita ampia e adeguata informativa nella presente Nota integrativa al paragrafo dedicato.

Altre informazioni

Ai sensi del 5° comma dell'art. 2423 C.C., lo stato patrimoniale, il conto economico e il rendiconto finanziario sono stati redatti in unità di euro. Il passaggio dai dati contabili espressi in centesimi di euro ai dati di bilancio espressi in unità di euro è stato effettuato utilizzando il metodo dell'arrotondamento.

Dati sull'occupazione

L'organico medio aziendale, ripartito per categoria, ha subito, rispetto al precedente esercizio, le seguenti variazioni strettamente correlate a quanto esposto nel capitolo "Costi del personale" e nella Relazione sulla gestione.

	2021	2020	Media 2021	Media 2020
Dirigenti	1	0	0.5	0
Impiegati	246	239	234	218
Operai	14	14	8	9
Altri	2	4	2	4
Totale	263	257	245	231

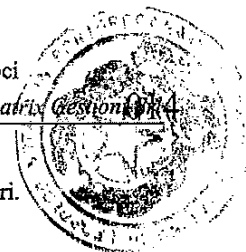
I contratti nazionali di lavoro applicati sono i seguenti:

- Contratto collettivo nazionale di lavoro per il personale medico e non medico dipendente da Case di Cura Aiop.
- Il valore dell'organico è comprensivo delle unità provenienti dalla incorporata Laboratorio Analisi Cliniche Gamma Srl.

Uso di Stime

Il processo di redazione del bilancio e delle relative note presuppone il ricorso, da parte della Direzione, a stime e assunzioni che si riflettono sui valori delle attività e delle passività di bilancio e sulla relativa informativa.

Le stime e le assunzioni utilizzate sono basate sull'esperienza e su altri fattori considerati rilevanti. Nonostante il continuo processo di analisi delle stime incrementi l'attendibilità delle stesse, i risultati che si consuntiveranno potrebbero pertanto differire da tali stime e in tal caso gli effetti di ogni variazione saranno riflessi a conto economico nel periodo in cui avviene la revisione di stima se la revisione stessa avrà effetti solo su tale periodo, o anche nei periodi



successivi se la revisione avrà effetti sia sull'esercizio corrente, sia su quelli futuri.

Attività

B) Immobilizzazioni

I. Immobilizzazioni immateriali

Il valore iscritto a bilancio è pari a euro 3.427.232, dato dalla differenza tra il costo storico, pari a euro 7.447.796 e il relativo fondo ammortamento di euro 4.020.565.

Tutte le movimentazioni subite da tale voce nel 2021 sono evidenziate nel prospetto di dettaglio allegato alla presente Nota e parte integrante di questa (allegato n. 1).

Per quanto riguarda l'avviamento e più in generale le immobilizzazioni materiali ed immateriali si è anche verificato che non vi fossero perdite durevoli di valore mediante *impairment test*. Tenuto conto della natura di tale posta e della vita utile stimata, che eccede significativamente il termine ordinario di 10 anni, è stato condotto un test di *impairment* volto a valutare la recuperabilità degli avviamenti e delle altre immobilizzazioni materiali e immateriali tramite i flussi di cassa attesi nei prossimi esercizi e desumibili dal recente piano aziendale 2021-2025 (approvati dal Consiglio di Amministrazione della società controllante KOS S.p.A.) scontati a un appropriato tasso che misura il costo del denaro e la remunerazione del rischio, basati sulle rispettive strutture di finanziamento date dal rapporto capitale/debito, concretizzatosi in un WACC pari al 5,5% (5,5% nel 2020) e un tasso di crescita "g" pari all'1,39% (1,35% nel 2020). Il valore dei flussi attualizzati tiene conto di un tasso di crescita in linea con il tasso medio di crescita a lungo termine della produzione, del settore di riferimento e della regione in cui l'impresa opera. Sulla base delle migliori informazioni disponibili, il piano industriale della società recepisce le considerazioni e le valutazioni effettuate dal management su eventuali provvedimenti normativi e, conseguentemente le stime effettuate in merito alla recuperabilità delle immobilizzazioni immateriali (ed in particolare dell'avviamento) e materiali, considerano l'effetto sulla redditività prospettica prodotto da tali provvedimenti. Dall'esito del test di *impairment* non sono emerse perdite durevoli.

I costi per *Concessioni, Licenze e Marchi* ammontano ad euro 65.537 comprendono principalmente spese per l'acquisto di software e per lo sviluppo di applicativi. Il costo complessivo, pari a euro 642.992 è esposto al netto del fondo di ammortamento di euro 577.455.

L' *Avviamento* si è decrementato per euro 494.633 per l'ammortamento dell'esercizio.

Il costo storico complessivo alla fine dell'esercizio è pari a euro 6.299.813 di cui:

- euro 1.353.486 derivante dal conferimento del ramo di azienda sanitario della società Villalba Srl nella Gestioni avvenuto nel 2003;
- euro 1.088.000 relativi all'acquisto del ramo d'azienda della Società Casa di Cura dr. Marchetti Srl avvenuto nel 2016;
- euro 761.181 per allocazione del disavanzo di fusione della Società Laboratorio Salus Macerata Srl che ha avuto luogo nel corso del 2017;
- per euro 697.672 relativi all'allocazione del disavanzo di fusione della Società Laboratorio Analisi Cliniche Delta Srl, che è avvenuta nel corso del 2018;
- euro 402.692 relativi all'allocazione del disavanzo di fusione della Società Laboratorio Biemme Srl, avvenuta nel corso del 2019;
- euro 1.996.782 relativi all'allocazione del disavanzo di fusione della Società Laboratorio Gamma Srl, che, come detto, è avvenuta nel corso del 2020.

Le *Altre Immobilizzazioni immateriali* pari ad euro 133.412 sono costituite da spese di ristrutturazione e ammodernamento su fabbricati di terzi. Il costo storico di euro 504.989 costituito principalmente da spese sostenute sulla nuova unità operativa di Macerata di via Cassiano da Fabriano e di via Piave, il fondo di ammortamento è pari ad euro 371.578.

II. Immobilizzazioni materiali

Il valore iscritto a bilancio è pari a euro 36.039.708 ed è dato dalla differenza tra il costo storico, pari a euro 57.819.078 ed il relativo fondo ammortamento di euro 21.779.368.

Come menzionato precedentemente la società sulla base della possibilità concessa dall'art. 110 del DL. 104/2020 convertito nella Legge 126/2020 nel 2020 ha rivalutato il complesso immobiliare denominato "Villa Pini" sito a Civitanova Marche. La rivalutazione è stata effettuata sulla base di una perizia redatta da periti indipendente sulla base del criterio di mercato. La rivalutazione è stata effettuata mediante incremento del costo storico di euro 17.135.483.

Si è ritenuto, altresì, opportuno dare valenza fiscale alla rivalutazione effettuata mediante il pagamento di una imposta sostitutiva del 3% sull'intera rivalutazione mediante costituzione di una apposita Riserva del patrimonio al netto del debito per l'imposta sostitutiva come illustrato successivamente nelle apposite sezioni. Il valore del bene rivalutato non eccede, comunque, quello effettivamente attribuibile con riguardo alla sua consistenza, alla sua capacità produttiva, all'effettiva possibilità di economica utilizzazione nell'impresa, nonché ai valori di mercato.

Gli investimenti effettuati nel corso dell'esercizio, pari a euro 4.388.145 e sono da ricondurre principalmente a lavori di manutenzione dell'impianti; investimenti di attrezzature varie e sanitarie; acquisti di macchine di ufficio, mobili e arredi e a immobilizzazioni in corso.

Gli investimenti così come pure il costo delle immobilizzazioni sono incrementati del valore dell'I.V.A. indetraibile per effetto del pro rata.

Tutte le movimentazioni subite da tale voce nel 2021 sono evidenziate nei prospetti di dettaglio allegati alla presente Nota e parte integrante di questa (allegati n. 2 e 3).

Da segnalare, inoltre, che nella suddetta voce "Terreni e Fabbricati sono inclusi terreni per un valore di euro 53.819.

Attestiamo che per nessuno dei beni in patrimonio si è mai derogato ai criteri di valutazione previsti dall'art. 2426 C.C. e non si è proceduto a rivalutazioni discrezionali o volontarie.

Nell'esercizio non sono stati imputati oneri finanziari ai conti iscritti all'attivo.

Come successivamente descritto nella nota relativa ai debiti finanziari, sugli immobili della società sono iscritte garanzie reali, principalmente ipoteche di vario grado, a garanzia delle linee di credito e dei finanziamenti erogati.

III. Immobilizzazioni finanziarie

Il valore iscritto in bilancio è pari a euro 92.624 ed è relativo a partecipazioni in altre imprese.

La loro composizione è la seguente:

Partecipazioni in altre imprese

	% di possesso	2021	2020
Kos Servizi Scrl	4,35	36.666	36.666
BCC Civitanova Marche e Montecosaro		2.076	2.076
Copag		1.500	1.500
Totale		40.242	40.242

Crediti altre imprese

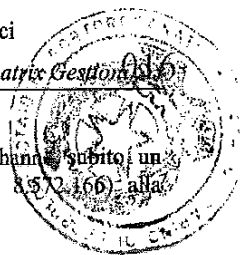
Le altre immobilizzazioni finanziarie pari a euro 52.382 sono da riferirsi a crediti per cauzioni attive.

Azioni proprie

Alla data del presente bilancio la società non possiede quote proprie in portafoglio né azioni della controllante.

C) Attivo circolante**I Rimanenze**

Le rimanenze di magazzino, iscritte per un valore di euro 1.071.799 sono composte per euro da



materiale sanitario, farmaci e materiale di consumo. Nel corso del 2021 hanno subito un decremento rispetto l'esercizio precedente dovuto principalmente (per euro 8.572.166) alla cessione dell'immobile denominato *Villalba* come precedentemente descritto.. Il tutto è evidenziato nel prospetto che segue:

Rimanenze finali	31/12/2021	Variazioni	31/12/2020
Materie prime, sussidiarie e di consumo	1.071.799	14.128	1.057.671
Fabbricati in corso costruzione – attività edile	0	(8.572.166)	8.572.166
Totale	1.071.799	(8.552.038)	9.629.837

II. Crediti

I crediti esposti nell'attivo circolante ammontano a euro 22.005.902 con un aumento rispetto all'esercizio precedente di euro 736.342. Detti crediti contengono una svalutazione complessiva di euro 3.135.517.

Il saldo è così suddiviso secondo le scadenze:

	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Clienti	7.146.137	0	0	7.146.137
Imprese controllate	0	0	0	0
Imprese controllanti	12.705.015	0	0	12.705.015
Impr. sott. al contr. contr. nti	68.097	0	0	68.097
Per crediti tributari	872.234	9.467	0	881.701
Per imposte anticipate	26.965	1.160.721	0	1.187.686
Vs altri	17.266	0	0	17.266
Totale	20.835.714	1.170.188	0	22.005.902

Nel corso dell'esercizio in esame la società non ha posto in essere nessuna operazione con obbligo di retrocessione.

Crediti verso Clienti

I crediti verso clienti pari a euro 7.146.137 sono così costituiti:

Descrizione	Importo
Verso clienti per prestazione di servizi	10.281.654
F.do rischi su crediti	(3.135.517)
Totale	7.146.137

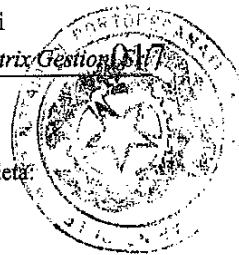
La voce accoglie principalmente crediti verso l'ASUR.
Sono inoltre presenti alcuni crediti verso soggetti privati.

L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore di presunto realizzo è stato ottenuto mediante appositi fondi di svalutazione crediti che hanno subito, nel corso dell'esercizio, le seguenti movimentazioni:

Saldo 31.12.2020	3.135.517
Utilizzo nell'esercizio	0
Acc.to esercizio svalutazione crediti v/ clienti pubblici	0
Acc.to esercizio svalutazione crediti v/ clienti privati	0
Saldo 31.12.2021	3.135.517

Crediti verso Imprese Controllanti

La voce credito "Verso controllanti" pari a euro 12.705.015 si riferisce, in quanto ad euro 437.958 al credito vantato nei confronti della Kos Care Srl e per euro 12.267.057 al credito vantato nei confronti della Kos SpA per operazioni di *cash pooling*.

**Crediti verso Imprese soggette al controllo delle Controllanti**

L'importo pari ad euro 68.097 è riferito al credito nei confronti delle seguenti società:

- Kos Servizi Srl per euro 54.107;
- Abitare il Tempo Srl per euro 2.505;
- Fidia Srl per euro 11.485.

Crediti Tributari

L'importo esposto nella voce crediti tributari per complessivi euro 881.701 è riferito:

- in quanto alla parte esigibile entro l'esercizio pari a euro 872.234 a crediti di imposta su investimenti,
- in quanto alla parte esigibile oltre l'esercizio per euro 9.467 al credito Irpeg anno 1989 chiesto a rimborso.

Crediti per Imposte Anticipate

I crediti per imposte anticipate pari ad euro 1.187.686 sono relativi a differenze temporanee deducibili nei futuri esercizi. La loro composizione e movimentazione è esposta nell' all.9.

Altri Crediti

L'importo di complessivi euro 17.266, si riferisce per euro 5.500 a crediti per anticipi a fornitori, per euro 2.865 a crediti verso Inail, per euro 8.225 al credito verso compagnia assicuratrice per polizza sottoscritta dalla incorporata Laboratorio Salus Macerata Srl a copertura del T.F.R dei suoi dipendenti e per euro 676 crediti diversi.

IV. Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide, pari a euro 11.668.317 sono costituite:

Descrizione	Importo
Depositi bancari	11.567.569
Denaro e valori in cassa e assegni	100.748
Totale	11.668.317

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio.

D) Ratei e risconti

La voce ammonta a euro 180.054 e misurano proventi e oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale; essi prescindono dalla data di pagamento o riscossione dei relativi proventi e oneri, comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo. La voce è aumentata rispetto all'esercizio precedente per euro 76.020.



Passività

A) Patrimonio netto

Il patrimonio netto della Società alla chiusura dell'esercizio è così composto:

	2021	2020
Capitale	300.000	300.000
Riserva da sovrapr. Azioni	0	0
Riserva di rival. L.413/91	309.022	309.022
Riserva di rival. L.126/2020	16.621.419	16.621.419
Riserva legale	67.310	67.310
Riserva statutaria	18.979.772	13.861.022
Avanzi di fusione	3.924.515	3.924.515
Altre riserve	1.646.770	1.646.770
Risultato dell'esercizio	4.602.651	5.118.750
Totale	46.451.459	41.848.808

Il Capitale Sociale al 31 dicembre 2021 è composto da n. 300.000 quote del valore nominale di euro 1 cadauna e risulta interamente sottoscritto e versato.

La "Riserva di Rivalutazione L. 126/2020" è stata costituita a fronte della rivalutazione del fabbricato come precedentemente illustrato.

I movimenti intervenuti in tutti i conti di patrimonio netto durante l'esercizio sono riassunti negli allegati n. 4 e 5 sulla base di quanto disposto dall'art 2427 del codice civile numeri 4 e 7 bis a proposito della movimentazione del patrimonio netto e della analisi delle riserve sulla loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuzione.

B) Fondi per rischi e oneri

Il valore iscritto in bilancio è pari a euro 3.587.866 con un decremento rispetto all'esercizio precedente di euro 439.817. Il dettaglio delle singole componenti è il seguente:

	2021	2020
Fondo per imposte differite	192.643	200.899
Altri fondi per rischi e oneri	3.395.223	3.826.784
Totale	3.587.866	4.027.683

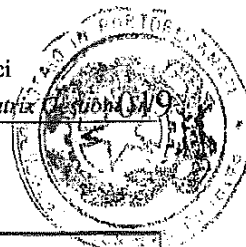
Fondo per imposte differite

Il Fondo, che ammonta a euro 192.643, si riferisce alle imposte differite iscritte in seguito all'allocazione, alla voce immobili, del disavanzo emerso dalla fusione per incorporazione della Villaba Srl in Sanatrix Gestioni Srl.

Altri Fondi per Rischi e Oneri

Il Fondo ammonta a euro 3.395.223 si è decrementato rispetto all'esercizio precedente di euro 431.561 ed è così composto:

	2021
Fondo cause in corso	3.113.424
Fondo per rischi e oneri sul personale	195.942
Fondo premi e bonus al personale	86.557
Totale	3.395.923



La movimentazione è la seguente:

		Utilizzi	Acc.ti	
F.do cause in corso	3.470.282	-356.858	0	3.113.424
F.do per rischi e oneri pers.	213.744	-18.502	0	195.242
F.do premi e bonus al pers.	142.758	-148.463	92.262	86.557
Totale	3.826.784	-523.823	92.262	3.395.223

Il *Fondo cause in corso* è relativo al valore stimato, pari ad euro 3.113.424, alle competenze legali di contenziosi aperti al 31.12.2021 per cause di responsabilità civile per la parte non coperta dalle polizze di assicurazioni.

Il *Fondo per rischi e oneri del personale* di euro 195.942 è così costituito:

- per euro 156.288 al valore stimato delle eventuali competenze contrattuali per il mancato rinnovo del contratto collettivo per il pregresso periodo 2008 - 2020. Si ricorda che nel corso dell'esercizio in esame, non si è ancora raggiunto un accordo per la sottoscrizione del nuovo CCNL del comparto scaduto il 31.12.2007.
- per euro 39.654 per oneri di ristrutturazione pianificati costituiti principalmente da incentivazioni all'esodo.

Il *Fondo premi e bonus a dipendenti* di euro 86.557 è relativo al valore stimato dei premi riconosciuti ai dipendenti per il raggiungimento degli obiettivi personali e di quelli aziendali.

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il valore iscritto in bilancio è pari a 601.627 euro ed è diminuito rispetto al precedente esercizio di 120.918 euro. La movimentazione del fondo è la seguente:

Saldo iniziale	722.545
Decrementi	(336.667)
Trasferimenti a fondi pensione complementare	(199.698)
TFR di dipendenti trasferiti	(23.301)
Anticipi erogati	(61.967)
Accantonamenti	500.715
Saldo finale	601.627

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31.12.2021 verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

Il fondo non ricomprende le indennità maturate a partire dal 1° gennaio 2007, destinate a forme pensionistiche complementari ai sensi del D. Lgs. n. 252 del 5 dicembre 2005 ovvero trasferite alla tesoreria dell'INPS.

D) Debiti

Il valore scritto a bilancio pari a euro 23.844.684 presenta un aumento rispetto al precedente esercizio di 2.953.323.

Con riferimento alla informativa per area geografica dei debiti richiesta dall'art 2427 C.C. n. 10 va specificato che detti debiti sono quasi totalmente appartenenti all'area geografica Italia.

I debiti sono valutati al loro valore nominale e la scadenza degli stessi è così suddivisa:

	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Vs soci per finanziamenti	2.030.000	0	0	2.030.000
Vs banche	0	0	0	0
Acconti	6.135			6.135
Vs fornitori	11.943.994	0	0	11.943.994
Imprese collegate	0	0	0	0
Imprese controllanti	800.698	6.500.000	0	7.300.698
Impr. sott. al contr. contr. nti	107.334	0	0	107.334
Debiti tributari	768.775	171.355	0	940.130
Debiti vs istituti di prev.	469.697	0	0	469.697
Altri debiti	1.046.696	0	0	1.046.696
Totale	17.173.329	6.671.355	0	23.844.684

Debiti vs soci per finanziamenti

L'importo si riferisce ad un finanziamento concesso nel 2019 dalla controllante Sanatrix Srl a supporto delle politiche di investimento della controllata Sanatrix Gestioni Srl. L'importo comprende la quota capitale di euro 2.000.000 e gli interessi maturati al 31.12.2021 di euro 30.000.

Debiti vs banche

I debiti vs banche sono pari a zero come di seguito illustrato.

Debiti verso fornitori

I debiti verso fornitori pari a euro 11.943.994 sono diminuiti rispetto all'esercizio precedente di euro 625.812 e sono iscritti al valore nominale, rettificato in occasione di resi o abbuoni, nella misura corrispondente all'ammontare definito con la controparte.

Debiti verso controllanti

I debiti verso imprese controllanti, pari complessivamente a euro 7.300.698, si riferiscono in quanto a euro 6.500.000 a debito per finanziamenti verso la controllante KOS Spa, in quanto a euro 472.988 al debito commerciale verso Kos Care Srl, mentre la restante parte, pari a euro 327.710 è riferita al debito verso la Sanatrix Srl per importi riferiti al rapporto di consolidato fiscale, a cui la società ha aderito.

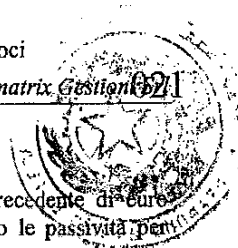
In data 24 maggio 2021 si è proceduto alla stipula di un contratto di finanziamento di euro 75 milioni con pool di 11 istituti di credito, garantito per 80% da Garanzia SACE. Il finanziamento è stato erogato in data 4 giugno 2021 a KOS Spa la quale mediante finanziamenti Intercompany ha volturato la provvista ad alcune sue controllate tra cui Sanatrix Gestioni per euro 4,5 milioni. Trattasi di un finanziamento il cui utilizzo dovrà essere conforme alla Regolamentazione SACE e potrà essere utilizzato solo per pagamenti relativi ad investimenti, costi del personale, capitale circolante e locazioni e affitti. Il finanziamento scade il 31 marzo 2027 e prevede 3 anni di pre ammortamento e successivo rimborso del capitale con rate trimestrali a partire dal 30 giugno 2024. Il costo della garanzia SACE è pari a 0,50% il primo anno, all'1% il secondo e terzo anno e al 2% dal quarto in poi.

In data 23 giugno 2021 Kos Spa ha poi stipulato con un pool di due banche una linea immobiliare garantita da ipoteche sugli immobili del gruppo, dell'importo complessivo di euro 100 milioni. Il finanziamento è stato erogato per euro 60 milioni a KOS Spa la quale, mediante finanziamenti Intercompany ha volturato la provvista ad alcune sue controllate tra cui Sanatrix Gestioni per euro 2 milioni. Con parte della provvista ricevuta sono stati rimborsati n. 2 mutui ipotecari per un ammontare complessivo comprensivo di interessi di euro 915.403.

Il finanziamento scade il 23 giugno 2028. Prevede un periodo di 30 mesi di pre ammortamento e rimborso del debito con rate semestrali a partire dal 31 dicembre 2023.

Debiti verso imprese sottoposte al controllo controllanti

La voce accoglie il debito che complessivamente è pari a euro 107.334, di cui euro 103.329 nei confronti delle società Fidia Srl e euro 4.004 nei confronti della Jesilab Srl.

**Debiti tributari**

La voce debiti tributari di euro 940.130, decrementata rispetto all'anno precedente di euro 150.940, accoglie solo le passività per imposte certe e determinate, essendo le passività per imposte probabili o incerte nell'ammontare o nella data di sopravvenienza, ovvero per imposte differite iscritte, se presenti, nella voce B.2 del passivo (Fondo imposte). I debiti tributari al 31/12/2021 risultano così costituiti:

	2021	2020
Debito per ritenute alla fonte	448.091	458.282
Debito per Imposta Sostitutiva L 136/2020	342.710	514.065
Debito IRAP	90.171	103.843
Debito per Bollo virtuale	28.814	10.700
Erario c Imposta Rivalutazione TFR	16.873	0
Debito per tassa rifiuti	10.573	4.180
Debito per Iva	2.898	0
Totale	940.130	1.091.070

Nella voce debiti tributari sono iscritti debiti per le ritenute operate alla fonte, debiti per Iva, per tassa rifiuti e per imposta di bollo come evidenziato nella tabella precedente.

Si sottolinea che la voce include anche il debito per la imposta sostitutiva del 3% sulla rivalutazione effettuata nel 2020 come descritto in precedenza ancora da pagare per due rate di euro 342.710 di cui l'ultima rata di 171.355 con scadenza oltre i 12 mesi.

Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale

La voce debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza pari a euro 469.697 è diminuita rispetto all'esercizio precedente di euro 75.966 e @X005000@X005000Endrisulta così costituita:

	2021	2020
Debito INPS	320.228	327.265
Debito per oneri su ferie residue/rol	131.531	125.910
Debito INAIL	10.683	2.290
Debito TFR previdenza complementare	7.255	11.058
Debito tesoreria INPS	0	57.281
Debito ENPAM	0	21.859
Totale	469.697	545.663

Si riferiscono a quanto dovuto a tali istituti per gli importi a carico della società e dei lavoratori dipendenti e dei collaboratori, calcolate sugli stipendi e sui compensi, uniti agli importi accantonati per ferie maturate e non godute.

Debiti verso altri

La voce debiti verso altri è pari a euro 1.046.696 con una diminuzione rispetto all'esercizio precedente di euro 780.304. Nella voce sono iscritti debiti per le retribuzioni, per le ritenute sindacali ed altri debiti di funzionamento.

Il dettaglio è il seguente:

	2021	2020
Debito per retribuzioni correnti e oneri differiti	857.375	936.421
Depositi cauzionali	44.141	588.941
Altri debiti	143.276	224.037
Debiti verso soci Lab. Gamma Srl per acquisizione quote	0	75.000
Debito per ritenute sindacali	1.904	1.716
Debito per amministratori e collaboratori	0	885
Totale	1.046.696	1.827.000

E) Ratei e risconti

Il valore iscritto a bilancio è pari a zero euro.

Conto economico**A) Valore della produzione**

L'ammontare del valore della produzione conseguito nel corso dell'esercizio è risultato pari a euro 52.463.182 facendo registrare una variazione positiva di euro 3.045.045 rispetto al precedente esercizio. Le variazioni intervenute nel valore della produzione nel corso dell'esercizio, sono strettamente correlate a quanto esposto nella Relazione sulla Gestione. La voce è così composta:

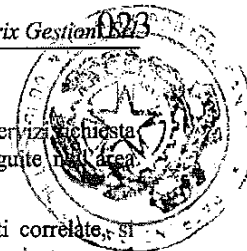
	2021	2020	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	52.463.182	34.325.661	18.137.521
Variazione delle rimanenze	(8.572.166)	4.612.898	(13.185.064)
Altri ricavi e proventi	3.164.248	5.071.660	(1.907.412)
	47.055.265	44.010.219	3.045.045

La voce *Ricavi vendite e prestazioni* è costituita per euro 41.263.182 da ricavi relativi all'attività sanitaria della Casa di Cura e per euro 11.200.000 da ricavi per la cessione dell'immobile di *Villalba* come descritto in precedenza. Con riferimento ai ricavi per prestazioni sanitari la distinzione tra la componente pubblica e privata è la seguente:

	2021	2020	Variazioni
Settore Pubblico	27.071.209	25.911.237	1.159.972
Settore Privato	14.191.973	8.414.424	5.777.549
	41.263.182	34.325.661	6.937.521

Mentre la ripartizione geografica per regione è la seguente:

	2021	%	2020	%
Marche	34.351.393	83,25%	26.979.667	78,60%
Emilia Romagna	2.037.878	4,94%	1.533.704	4,47%
Puglia	1.232.662	2,99%	1.484.964	4,33%
Abruzzo	1.018.495	2,47%	1.164.969	3,39%
Lazio	994.992	2,41%	1.244.049	3,62%
Basilicata	287.463	0,70%	130.684	0,38%
Calabria	238.945	0,58%	365.051	1,06%
Veneto	176.792	0,43%	290.875	0,85%
Umbria	170.286	0,41%	168.083	0,49%
Toscana	156.225	0,38%	151.666	0,44%
Molise	138.816	0,34%	220.328	0,64%
Campania	137.175	0,33%	231.110	0,67%
Lombardia	90.596	0,22%	112.466	0,33%
Friuli Venezia Giulia	63.527	0,15%	49.205	0,14%
Sicilia	62.443	0,15%	77.297	0,23%
Piemonte	44.361	0,11%	54.679	0,16%
Trentino Alto Adige	29.518	0,07%	28.033	0,08%
Esteri	16.245	0,04%	14.990	0,04%
Liguria	12.316	0,03%	19.342	0,06%
Sardegna	3.055	0,01%	4.499	0,01%
Totale	41.263.182	100,00%	34.325.661	100,00%



Con riferimento alla informativa per area geografica dei ricavi per prestazioni di servizi, richiesta dall'art 2427 C.C. n. 10 va specificato che tutte le prestazioni sono state eseguite nell'area geografica Italia.

Per quanto riguarda le operazioni con controllanti, controllate, collegate e parti correlate, si precisa che le stesse non sono qualificabili né come atipiche né come inusuali, ma rientrano nel normale corso di attività delle società del Gruppo. Dette operazioni sono regolate a condizioni di mercato, tenuto conto delle caratteristiche dei servizi prestati. Il dettaglio è contenuto nell'allegato n. 8 alla presente Nota.

La voce *Variazione delle rimanenze*, presenta un valore negativo di euro 8.572.166 dovuto alla cessione dell'immobile denominato *Villalba* come descritto precedentemente.

La voce *Altri ricavi e proventi* comprende componenti positivi di vario genere i più significativi dei quali sono:

- sopravvenienze attive ordinarie e plusvalenze;
- recupero costi vari;
- ricavi per servizi a favore di altre società del gruppo;
- affitti attivi.

Tra le sopravvenienze attive è stata iscritta la somma di euro 110.229 relativa al primo acconto Irap 2021, per il quale la società è stata esonerata dal relativo versamento alla luce di quanto disposto dall'art. 24 del DL 34/2020 convertito con la L. 77/2020 e successivi chiarimenti dell'Agenzia delle Entrate (circolare 25 del 20/08/2020).

B) Costi della produzione

L'ammontare dei costi della produzione sostenuti nel corso dell'esercizio è risultato pari a euro 40.667.094, facendo registrare un incremento di euro 3.805.881 rispetto al precedente esercizio. Le variazioni intervenute nei costi di produzione nel corso dell'esercizio in esame sono strettamente correlate a quanto esposto nella Relazione sulla gestione.

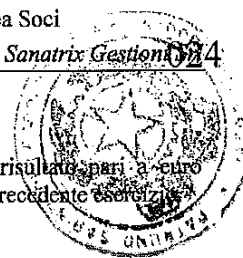
Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci e Costi per servizi

L'ammontare dei costi per materie prime, sussidiarie e di consumo (farmaci, presidi, materiale igienico-sanitario etc.) sostenuti nel corso dell'esercizio, è risultato pari a euro 11.533.681, facendo registrare un decremento di euro 606.729 rispetto al precedente esercizio.

	2021	2020	Variazioni	%
Materiali di consumo Sanitario	5.571.015	3.993.823	1.577.192	39,49%
Presidi sanitari	2.666.750	2.392.011	274.739	11,49%
Altri beni non sanitari	2.178.328	4.704.496	-2.526.168	-53,70%
Medicinali	675.938	714.974	-39.036	-5,46%
Prodotti trasfusionali	250.025	161.877	88.148	54,45%
Cancelleria e Stampanti	75.485	61.528	13.957	22,68%
Prodotti per l'incontinenza	51.121	36.028	15.093	41,89%
Gas Medicali	26.418	22.473	3.945	17,55%
Carburanti	23.266	10.597	12.669	119,55%
Alimenti e bevande	12.177	10.698	1.479	13,83%
Materiali di consumo	3.158	31.905	-28.747	39,49%
Totale	11.533.681	12.140.410	-606.729	-5,00%

Costi per servizi

Nota integrativa al bilancio al 31/12/2021



L'ammontare dei costi per servizi sostenuti nel corso dell'esercizio, è risultato pari a euro 14.749.484, facendo registrare un incremento di euro 2.205.365 rispetto al precedente esercizio.

	2021	2020	Variazioni	%
Consulenze Sanitarie Mediche	8.791.321	7.580.546	1.210.775	15,97%
Servizi Intercompany	3.442.678	2.479.569	963.109	38,84%
Utenze	620.855	561.959	58.896	10,48%
Altri servizi non sanitari	448.816	165.061	283.755	171,91%
Assicurazioni	442.127	258.428	183.699	71,08%
Commissioni bancarie	156.987	141.072	15.915	11,28%
Lavanderia	152.254	156.178	(3.924)	-2,51%
Servizi sanitari o assistenziali	105.708	341.316	(235.608)	-69,03%
Altre consulenze non sanitarie	104.631	196.535	(91.904)	-46,76%
Pulizie, disinf.ne e smaltimento	101.065	104.415	(3.350)	-3,21%
Consul. Generali e Amm.ve	89.031	66.946	22.085	32,99%
Spese di Pubbl. e Rappres.	82.032	93.616	(11.584)	-12,37%
Manutenzioni	68.916	292.803	(223.887)	-76,46%
Spese soggiorno e rimborsi	42.104	27.270	14.834	54,40%
Spese Telefoniche	45.678	48.269	(2.591)	-5,37%
Liberalità	26.226	4.000	22.226	555,65%
Spese Postali	19.807	16.254	3.553	21,86%
Organo di controllo contabile	8.320	8.320	0	0,00%
Formazione	928	656	272	41,46%
Collaboratori a progetto	0	906	(906)	-100,00%
Totale	14.749.484	12.544.119	2.205.365	17,58%

Costi per godimento beni di terzi

Il costo per godimento beni di terzi pari a euro 278.975, con un aumento rispetto all'esercizio precedente di euro 13.045, si riferisce principalmente ai noleggi di attrezzature.

	2021	2020	Variazioni	%
Canone locazione immobili	205.194	102.495	102.699	100,20%
Noleggi Beni Sanitari	44.630	145.117	-100.487	-69,25%
Noleggi Beni Non Sanitari	29.151	18.318	10.833	59,14%
Totale	278.975	265.930	13.045	4,91%

Si precisa che il costo dei canoni non include l'IVA indetraibile che viene registrata, come per tutti gli altri acquisti di beni e servizi, in un conto specifico.

Costi per il personale

La voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente conseguente l'applicazione dei CCNL per i dirigenti, per il personale medico e non medico impiegati nelle strutture sanitarie private, ivi compresi i miglioramenti di merito, passaggi di categoria, costo delle ferie non godute e accantonamenti di legge.

	2021	2020	Variazioni	%
Salari e stipendi	7.146.432	5.989.072	1.157.360	19,32%
Oneri sociali	2.043.586	1.757.574	286.012	16,27%
Trattamento di fine rapporto	500.715	425.652	75.063	17,63%
Altri costi del personale	842		842	0,00%
Totale	9.691.575	8.172.298	1.519.277	18,59%

La composizione del personale per categoria è stata esposta precedentemente nella sezione *Occupazione* sull'occupazione.

Ammortamento delle immobilizzazioni materiali, immateriali, svalutazioni ed accantonamenti per rischi.

Per quanto concerne gli ammortamenti si specifica che gli stessi sono stati calcolati sulla base della durata utile del cespite e del suo sfruttamento nella fase produttiva.

	2021	2020	Variazioni	%
Amm.to immob.ni immateriali	602.548	597.472	5.076	0,85%
Amm.to immob.ni materiali	2.070.625	1.423.755	646.870	45,43%
Totale	2.673.173	2.021.227	651.946	32,25%

Variazione delle rimanenze

Leggera riduzione del magazzino relativo al materiale sanitario.

Oneri diversi di gestione

La voce pari a euro 1.752.393 comprende tutti i costi della gestione caratteristica di natura ordinaria non compresi nelle voci precedenti con un incremento rispetto all'esercizio precedente di euro 79.143.

La composizione degli oneri diversi di gestione è la seguente:

	2021	2020	Variazioni	%
Iva Indetraibile	1.334.912	1.308.738	26.174	2,00%
Imposte e Tasse	225.979	253.890	-27.911	-10,99%
Sopravvenienze Passive	122.145	78.736	43.409	55,13%
Erogazioni Liberali	26.226	4.000	22.226	555,65%
Altre Spese	23.950	14.030	9.920	70,71%
Contributi Associativi	18.474	13.856	4.618	33,33%
Minusvalenze	707	0	707	100,00%
Totale	1.752.393	1.673.250	79.143	4,73%

C) Proventi e oneri finanziari

Il saldo di tale voce presenta un saldo negativo pari a euro 144.289 con un aumento rispetto all'esercizio precedente di euro 37.179.

Proventi da partecipazione

Trattasi di proventi distribuiti dalla società Copag per euro 2.000. La voce risulta aumentata rispetto all'anno precedente per euro 500.

Altri proventi finanziari

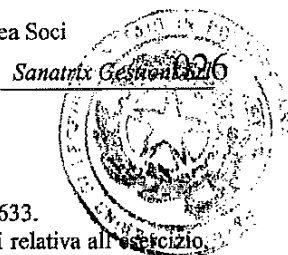
L'importo esposto in bilancio, pari a euro 177 e si riferisce ad interessi attivi su depositi cauzionali e bancari.

La voce risulta diminuita rispetto all'anno precedente di euro 613.

Interessi e altri oneri finanziari

Tra gli interessi e altri oneri finanziari pari a euro 146.466 che evidenziano un aumento rispetto all'esercizio precedente di euro 37.066, sono imputati:

- euro 103.192 relativi agli interessi passivi per i finanziamenti delle controllanti,
- euro 37.840 relativi a interessi passivi su mutui bancari,
- euro 5.434 interessi passivi vari.

**Imposte sul reddito d'esercizio**

Le imposte sul reddito dell'esercizio ammontano a complessivi euro 1.630.633.

Le imposte correnti, cioè quelle liquidabili con la dichiarazione dei redditi relativa all'esercizio, esposte nella voce "22 a)" sono state calcolate con le vigenti aliquote: IRES 24,00%; IRAP aliquota per la Regione Marche 4,73%.

Le imposte sul reddito per la parte corrente sono pari a euro 1.501.443 e sono costituite da IRES per euro 1.135.699, IRAP per euro 365.744 e imposte relative agli esercizi precedenti positive per euro 29.170.

La riconciliazione tra l'aliquota ordinaria e l'aliquota effettiva è contenuta nell'allegato n.7 alla nota integrativa.

Si segnala che la società non ha perdite fiscali pregresse.

Fiscalità differita / anticipata

La fiscalità differita viene espressa dal saldo netto delle movimentazioni imputate al fondo imposte differite per l'importo positivo di euro 8.256.

Le imposte differite sono state calcolate secondo il criterio dell'allocazione globale, tenendo conto dell'ammontare cumulativo di tutte le differenze temporanee, sulla base delle aliquote attese nel momento in cui tali differenze temporanee si riverseranno.

La fiscalità anticipata è espressa dal saldo netto delle movimentazioni imputate ai crediti per imposte anticipate per l'importo negativo pari ad euro 166.646.

Le imposte differite ed anticipate sono state calcolate con le aliquote: Irap del 4,73% (Regione Marche); Ires 24%.

Pertanto, l'importo complessivo delle imposte anticipate e differite esposto in bilancio, pari ad euro 158.390 risulta così formato:

-	storno imposte differite	euro	-	8.256
-	aumento imposte anticipate	euro	-	2.300
-	storno imposte anticipate	euro	+	168.946

Euro + 158.390

Operazioni di compravendita con obbligo di retrocessione

Nel corso dell'esercizio in esame la società non ha posto in essere nessuna operazione con obbligo di retrocessione.

Informazioni sugli strumenti finanziari emessi dalla società

Nel corso dell'esercizio in esame la società non ha emesso nessuno strumento finanziario.

Informazioni relative alle operazioni realizzate con parti correlate

I rapporti con le società del Gruppo avvengono a condizioni di mercato nell'ambito delle politiche commerciali e finanziarie di Gruppo definite dalla controllante KOS Spa che esercita l'attività di direzione e coordinamento sul Gruppo e quindi anche sulla società Sanatrix Gestioni Srl. Tali rapporti sono sintetizzati nell'allegato n. 8 mentre per ulteriori spiegazioni si rimanda alle varie sessioni di questa Nota Integrativa.

Informazioni relative agli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

La società non ha in essere accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

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

In merito all'obbligo informativo di cui all'art. 1, comma 125-bis della legge 124/2017, la società attesta di non avere ricevuto nel corso dell'esercizio sovvenzioni, sussidi, vantaggi, contributi o aiuti, in denaro o in natura, non avente carattere generale e privo di natura corrispettiva,



retributiva e risarcitoria di qualunque genere, dalle pubbliche amministrazioni e dai soggetti di cui al comma 125-bis del medesimo articolo.

Altre informazioni

Ai sensi di legge si evidenziano i compensi complessivi spettanti agli amministratori e ai membri del Sindaco Unico.

Qualifica	Compenso
Amministratori	25.000
Società di Revisione	18.210
Sindaco Unico	8.320

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti a bilancio

In base alla nuova normativa introdotta dal citato Decreto nello Stato Patrimoniale non vanno più evidenziati i conti d'ordine. Si fornisce pertanto la seguente informativa sugli impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti nello stato patrimoniale.

Nel loro complesso i conti d'ordine ammontano a euro 19.500.00 e sono costituiti da:

	2021	2020
Garanzie prestate a favore di istituti di credito	19.500.000	29.680.000
Garanzie prestate a favore di locatori	369.000	0
Fidejussioni bancaria su intervento edilizio Villalba Macerata	0	7.270
Totale	19.869.000	29.687.270

Per quanto riguarda le garanzie prestate si tratta di una ipoteca di primo grado iscritta in data 30 giugno 2021 sull'immobile di viale dei Pini 31 comune di Civitanova Marche, per l'importo complessivo di 19.500.000 a favore rispettivamente di IntesaSanpaolo spa e Unicredit Società per Azioni per i finanziamenti concessi come descritto nella sezione "Debiti" della presente Nota Integrativa. Mentre i 369.000 è costituita da una garanzia bancaria rilasciata a favore del locatore per la locazione della struttura di Villalba a Macerata.

Evoluzione prevedibile della gestione e fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

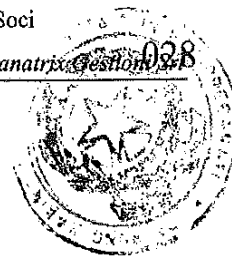
L'anno 2022 sarà caratterizzato da una sostanziale continuità con l'anno precedente nei primi mesi dell'anno, il virus infatti continuerà a circolare velocemente. Tuttavia i buoni risultati prodotti a livello nazionale ed europeo dalla campagna vaccinale sia in termini di risposta al virus che di popolazione coperta, lasciano ben sperare per una progressiva remissione della pandemia che pur senza la scomparsa del virus consentirà comunque una progressivo ritorno alla normalità.

In tale scenario l'anno entrante pone obiettivi oltremodo sfidanti in quanto la Casa di Cura si appresta a programmare l'attività in modo da conciliare la necessità di mantenere un'economicità della gestione al rispetto di standard di sicurezza che richiedono un impegno in termini di risorse molto importante ma necessario per garantire percorsi sicuri per pazienti e operatori.

Troveranno sempre più sviluppo prestazioni totalmente solventi quale soluzione alla esigenza di rispondere al costante contingentamento dei tetti di produzione tanto regionali quanto extra regionali. Rispetto a questo tema si evidenzia la necessità di siglare il nuovo accordo contrattuale con la Regione che rispetti gli impegni assunti a livello nazionale rispetto alla compartecipazione ai costi sostenuti dall'azienda per via del rinnovo contrattuale.

L'anno entrante si presta ad essere l'anno di svolta anche per la Nuova Villalba, sulla quale sono riposte grandi aspettative di sviluppo.

Da segnalare che la società è proprietaria di una struttura alberghiera a Civitanova Marche.

**Destinazione dell'utile dell'esercizio**

Ringraziando per la fiducia accordataci, sottoponiamo pertanto alla vostra approvazione la relazione sulla gestione, il conto economico, lo stato patrimoniale, il rendiconto finanziario e la nota integrativa al 31 dicembre 2021, invitandovi a deliberare in merito alla destinazione dell'utile dell'esercizio 2021 di 4.602.651,44 euro a "Riserva disponibile".

Il presente bilancio, composto da Relazione sulla gestione, Stato patrimoniale, Conto economico, Nota integrativa e Rendiconto finanziario rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente Dr. Enrico Brizioli

Civitanova Marche il 16 febbraio 2022

**SANATRIX GESTIONI SRL****ELENCO ALLEGATI AL 31.12.2021**

-
- 1 ANALISI IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI
 - 2 ANALISI IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI
 - 3 ANALISI IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI FONDO AMMORTAMENTO
 - 4 PROSPETTO DELLE VARIAZIONI NEI CONTI DI PATRIMONIO NETTO AVVENUTE
 - 5 PROSPETTO DELLE RISERVE DISPONIBILI E NON DISPONIBILI
 - 6 PROSPETTO DEI DATI ESSENZIALI DEL BILANCIO DELLA SOCIETA' CHE ESERCITA LA DIREZIONE E IL COORDINAMENTO
 - 7 PROSPETTO DI RICONCILIAZIONE DELLE IMPOSTE TRA ALIQUOTA ORDINARIA E ALIQUOTA EFFETTIVA
 - 8 PROSPETTO DEI RAPPORTI CON IMPRESE CORRELATE
 - 9 PROSPETTO CREDITI IMPOSTE ANTICIPATE
-

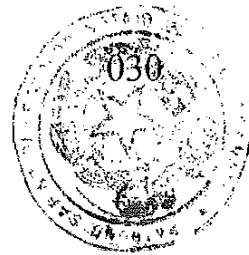
SANATRIX GESTIONI SRL

ANALISI IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI AL 31.12.2021

Allegato: n. 1

Categorie di Beni	01.01.2021		01.01.2021		01.01.2021		31.12.2021		31.12.2021	
	Costo Storico	Fondo Amm.to	Valore Netto Contabile	Incremento Costo Storici	Amm.to	Costo Storico	Fondo Amm.to	Valore Netto Contabile	Costo Storico	Fondo Amm.to
COSTI IMPIANTO E AMPLIAMENTO	0	0	0			0	0	0	0	0
COSTI DI RIC., DI SVIL. E DI PUBBL.	0	0	0			0	0	0	0	0
DIR.BREVETTO IND.	0	0	0			0	0	0	0	0
CONC., LIC., MARCHI E DIR. SIM.	586.314	(566.308)	20.006	56.678	(11.147)	642.992	(577.455)	65.537	642.992	(577.455)
AVVIAMENTO	6.299.813	(2.576.897)	3.722.916		(494.633)	6.299.813	(3.071.530)	3.228.283	6.299.813	(3.071.530)
IMM.NI IN CORSO E ACCONTI	0	0	0			0	0	0	0	0
ALTRE	438.234	(274.810)	163.424	66.755	(96.768)	504.989	(371.578)	133.411	504.989	(371.578)
TOTALE	7.324.361,00	(3.418.015,00)	3.906.346,00	123.433	(602.548)	7.447.794	(4.020.563)	3.427.232	7.447.794	(4.020.563)

Libro Verbali Assemblea Soci



SANATRIX GESTIONI SRL

ANALISI IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI AL 31.12.2021

Sanatrix Gestioni Srl

Allegato: R. 4

Categorie di Beni	Costo		Altre Movimentazioni	Alienazioni	Acquisti	Rivalutazione L 126/2020	Costo	Incremento costo storico x fusione Lab Gamma	F.do Amm.to	Valore Netto
	al 01.01.2021	al 31.12.2021	al 31.12.2021	al 31.12.2021	al 31.12.2021	al 31.12.2021	al 31.12.2021	al 31.12.2021	al 31.12.2021	al 31.12.2021
TERRENI E FABBRICATI	37.839.137	(3.100)			135.135		37.971.172		(10.791.971)	27.179.200
IMPIANTI E MACCHINARI	6.560.323	(124.098)			309.778	0	6.746.003		(3.655.103)	3.090.898
ATTREZZI E COMM.	7.852.602			(275.808)	3.038.932		10.615.726		(6.179.354)	4.436.372
ALTRI BENI	1.338.902			(1.157)	626.407		1.964.152		(1.152.940)	811.212
IMMOBILIZZAZIONI IN CORSO	116.934	127.198	0	0	277.893	0	522.025		0	522.025
TOTALE	53.707.898	0	(276.965)	4.388.145	57.819.078	0	(21.779.368)	0	36.039.710	

Mod. Fisco P.IVA 01490070438

Libro Verbali Assemblea Soci



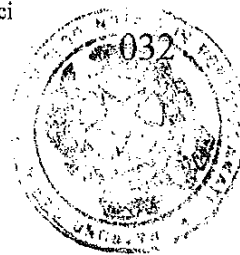
SANATRIX GESTIONI SRL

ANALISI IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

ANALISI FONDO AMMORTAMENTO AL 31.12.2021

Categorie di Beni	F.do Ammortamento AL 01.01.2021	Decremento F.do Ammortamento 2021	Incremento F.do amm. x fusione Biemme 2021	Ammortamento 2021	FONDO AMMORTAMENTO al 31.12.2021	Cod. Fisc.
TERRENI E FABBRICATI	(9.655.852)			(1.136.119)	(10.791.971)	P.IV
IMPIANTI E MACCHINARI	(3.365.389)			(289.714)	(3.655.103)	01
ATTREZZI E COMM.	(5.892.628)	275.099		(561.825)	(6.179.354)	007
ALTRI BENI	(1.071.128)	1.155		(82.967)	(1.152.930)	38
TOTALE	(19.984.997)	276.254	0	(2.070.625)	(21.779.368)	

Libro Verbali Assemblea Soci



Allegato n.4SANATRIX GESTIONI SRLPROSPETTO DELLE VARIAZIONI NEI CONTI DI PATRIMONIO NETTO AVVENUTENELL'ESERCIZIO CHIUSO AL 31.12.2021

	Capitale Sociale	Riserva Legale	Riserva Statutaria	Versamento in Conto Capitale	Riserva di Rivalutazione	Riserva di Rivalutazione L. 126/2020	Altre Riserve	Utili e Perdite portati a nuovo	Avanzo di Fusione	Risultato d'Esercizio	Tot. Patrimonio
Saldi al 31.12.2020	300.000	67.310	13.861.022	344.471	309.022	16.621.419	1.302.299	0	3.924.515	5.118.750	41.848.808
Destinazione risultato dell'esercizio precedente:											
			5.118.750							(5.118.750)	0
Arrotondamenti											0
Risultato dell'esercizio corrente										4.602.651	4.602.651
Saldi al 31.12.2021	300.000	67.310	18.979.772	344.471	309.022	16.621.419	1.302.299	0	3.924.515	4.602.651	46.451.459

SANATRIX GESTIONI SRLPROSPETTO DELLE RISERVE DISPONIBILI E NON DISPONIBILI ex art. 2427 c.c. nn. 4 e 7 bisNELL'ESERCIZIO CHIUSO AL 31.12.2021

Allegato n.5

	Importo Totale	Possibilità di Utilizzazione (*)	Importo Distribuibile	Riepilogo delle Utilizzazioni effettuate nel Periodo 2019, 2020, 2021			
				Per Copertura Perdite	Per Distr. Div.	Per Passaggio a altre Ris.	Per Altre Regioni
Capitale							
Riserve							
Riserva da Sovrapprezzo Azioni		(**)					
Riserva Legale	67.310	A,B,C	7.310				
Riserva di Rivalutazione	309.022	A,B,C	309.022				
Riserva di Rivalutazione L. 126/2020	16.621.419	A,B,C	16.621.419				
Riserva statutaria	18.979.772	A,B,C	18.979.772				
Versamento in Conto Capitale	344.471	A,B,C	344.471				
Riserve Conferimenti Agevolati		A,B,C					
Fondo Liberalità		A,B,C					
Fondo Rischi Svalutazione Crediti		A,B,C					
Riserva di Capitale Indisponibile		B					
Altre Riserve	1.302.299	A,B,C	1.302.299				
Avanzo di Fusione	3.924.515	A,B,C	3.924.515				
Arrotondamenti		A,B,C					
Utili e Perdite portati a nuovo		A,B,C	0				
Totale	41.548.808		41.488.808				
Risultato dell'Esercizio	4.602.651	A,B,C	4.602.651				
Totale Patrimonio Netto	46.451.459		46.091.459	0	0	0	0

Note:

A Per Aumento di Capitale

B Per Copertura Perdite

C Per Distribuzione ai soci

(*) Ai sensi dell'art. 2426 c.c. p. 5), comprende la porzione di riserve disponibili a servizio del residuo costi pluriennali da ammortizzare.

(**) Ai sensi dell'art. 2431 c.c., distribuibili solo se la riserva legale ha raggiunto il limite stabilito dall'art. 2430 c.c.

(***) La parte di Riserva disponibile è al netto del residuo ammortizzabile dei costi di impianto e ampliamento

(****) In caso di distribuzione ai soci l'ammontare viene tassato anche in capo alla società

SANATRIX GESTIONI SRL

PROSPETTO DEI DATI ESSENZIALI DEL BILANCIO DELLA SOCIETA' CHE ESERCITA LA DIREZIONE E IL COORDINAMENTO

A.L.L.: n. 6

Sanatrix Gestioni Srl

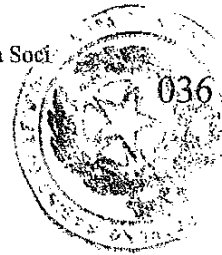
Cod. Fisc. e P.IVA 01490070438

Libro Verbali Assemblea Soci



KOS S.p.A. Bilancio Separato Civilistico principi IAS

	<u>Bilancio al</u> <u>31.12.2020</u> <u>Approvato</u>	<u>Bilancio al</u> <u>31.12.2019</u> <u>Approvato</u>
<u>CONTO ECONOMICO</u>		
RICAVI	108.181.446	2.635.921
COSTI	(5.433.654)	(8.963.780)
DIFF.NZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE	102.747.792	(6.327.859)
PROVENTI FINANZIARI	10.535.945	6.624.900
ONERI FINANZIARI	(10.107.962)	(7.533.970)
DIVIDENDI		
RETTIFICHE DI VALORE DELLE ATTIVITA' FINANZIARIE	(6.070.585)	(2.991.447)
UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE	97.105.190	(10.228.376)
IMPOSTE CORRENTI E DIFFERITE	(305.589)	2.098.904
RISULTATO D'ESERCIZIO	96.799.601	(8.129.472)
<u>SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA</u>		
ATTIVO NON CORRENTE	438.369.709	503.082.574
ATTIVO CORRENTE	154.434.769	79.324.853
TOTALE ATTIVO	592.804.478	582.407.427
<i>Capitale Sociale</i>	8.853.458	8.848.104
PATRIMONIO NETTO	147.609.491	47.794.492
PASSIVO NON CORRENTE	262.584.975	341.289.594
PASSIVO CORRENTE	182.610.012	193.323.341
TOTALE PASSIVO	592.804.478	582.407.427



	IRES	
	Imponibile	Imposte
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	6.233.314	
<i>Aliquota Teorica</i>		
Onere Fiscale Teorico	24,00%	
<i>Variazioni in Aumento</i>		1.495.995

Accantonamenti Fondi non Deducibili	97.418	
Ammortamenti: Differenze Civilistico Fiscale	509.017	
Imu ed altre imposte indeducibili	71.802	
Componenti positive soc. fuse	1.697	
Sopravvenienze passive	122.145	
Altre Variazioni in aumento	104.154	
Totale Variazioni in Aumento	906.233	217.496
<i>Variazioni in Diminuzione</i>		
sopravvenienze intassabili	(1.049.526)	
Utilizzi Fondi non Imponibili	(878.979)	
Altre Variazioni in diminuzione	(92.756)	
Superammortamento/Iperammortamento	(210.142)	
Altre Deduzioni IRAP	(41.481)	
Totale Variazioni in Diminuzione	(2.272.884)	(545.492)

IMPONIBILE FISCALE

Imposta Corrente Ordinaria Effettiva
Ritenute alla Fonte su Dividendi Esteri non utilizzabili
Imposta Corrente Ordinaria Effettiva su CFC

4.866.663
1.167.999

<i>Aliquota Effettiva</i>	18,2%	
Onere Fiscale		1.167.999
Detrazione ACE		(32.300)
IRES Corrente		1.135.699
Onere Fiscale effettivo		1.135.699

SANATRIX GESTIONI SRL**PROSPETTO DEI RAPPORTI CON IMPRESE CORRELATE**

ALL.: n. 8

	<u>Altri Crediti</u>	<u>Crediti Finanziari</u>	<u>Altri Debiti</u>	<u>Debiti Finanziari</u>	<u>Ricavi</u>	<u>Costi</u>
Controllanti						
Kos Spa		12.267.057		6.500.000		144.148
Sanatrix srl				2.030.000		30.000
Kos Care srl	437.958		800.699		1.735.876	468.013
Totale	437.958	12.267.057	800.699	8.530.000	1.735.876	642.161
Controllate						
Totale	0	0	0	0	0	0
Sottoposte controllo delle controllanti						
Fidia Srl	11.485		103.330		91.100	251.844
Abitare il Tempo Srl	2.505				20.585	
Kos Servizi Srl	54.107				6.726	2.717.069
Jesilab Srl			4.004			4.004
Totale	68.097	0	107.334	0	118.411	2.972.917
TOTALE	506.055	12.267.057	908.033	8.530.000	1.854.287	3.615.078



ALL.: n. 9

PROSPETTO CREDITI IMPOSTE ANTICIPATE

IRES									
	F.do vertenze in corso	Ricavi non riconosciuti	Composi amministrativi non pagati	Amm.to avviamento indeducibile	Altri accanton. indeducib.	Acc.to Incendio esodo	Ammort. Indeducibili	Acc.to per servizi revisione bilancio	Acc.to sviluppi fabbricati
differenza temp. 31.12.2020	3.470.282	1.124.866	-	241.780	155.588	58.155	30.474	17.955	142.759
diminuzione Differ. Temporanca	-	-	-	-	-	-	-	-	-
aumento Differ. Temporanca	-	356.858	4.000	48.356	-	18.501	25.011	18.210	97.418
differenza temp. 31.12.2021	3.113.424	1.124.866	4.000	290.136	155.588	39.654	55.485	18.210	86.557
Ires anticipata al 31.12.2020	832.868	269.968	-	58.027	37.341	13.957	7.314	4.309	34.262
diminuzione	-	-	-	-	-	-	-	-	-
aumento	-	85.646	960	11.605	-	4.440	6.003	4.370	23.380
variazione adeguamento aliquota	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cred. Imposta IRES anticipata 31.12.2021	747.222	269.968	960	69.633	37.341	9.517	13.316	4.370	20.774
IRAP									
				Amm.to avviamento indeducibile				Acc.to per servizi revisione bilancio	
differenza temp. 31.12.2020				241.780				15.886	
diminuzione Differ. Temporanca				-			-	17.955	
aumento Differ. Temporanca				48.356				18.210	
differenza temp. 31.12.2021				290.136				16.141	
Irap anticipata al 31.12.2020				11.436			-	751	
diminuzione				-			-	751	
aumento				2.287				861	
Cred. Imposta IRAP anticipata 31.12.2021				13.723				861	
TOTALE CREDITI PER IMPOSTE ANTICIPATE	1.187.686	747.222	269.968	960	83.356	37.341	9.517	13.316	5.232
									20.774

038



SANATRIX GESTIONI SRL
Società soggetta a direzione e coordinamento di KOS Spa

Codice fiscale 01490070438 – Partita iva 01490070438
VIALE DEI PINI 31 - 62012 CIVITANOVA MARCHE MC
Numero R.E.A. 156700
Registro Imprese di MACERATA n. 01490070438
Capitale Sociale € 300.000,00 i.v.

Relazione sulla Gestione del Bilancio al 31.12.2021

Signori Soci,

L'esercizio chiuso al 31/12/2021 fa registrare un risultato positivo di 4.603 mila euro, dopo aver operato ammortamenti per 2.673 mila euro e aver contabilizzato imposte sul reddito per 1.631 mila euro.

Andamento della gestione caratteristica

Il risultato dell'esercizio 2021 risulta positivo di 4.603 mila euro. In decremento rispetto all'anno precedente sia l'Ebit, di 757 mila euro che l'Ebitda di 431 mila euro.

L'esercizio 2021 è stato caratterizzato da una parte dal protrarsi della crisi pandemica globale SAR-COV-2 e dall'altra dall'inaugurazione, nella parte finale dell'anno, della nuova struttura di Villalba a Macerata.

La tabella di seguito proposta mette a confronto l'esercizio 2021 con l'anno passato.

La tabella presenta schemi sintetici al fine di consentire una migliore valutazione dell'andamento della gestione della Società. Gli stessi sono fatti partendo dal bilancio civilistico redatto secondo gli schemi della Direttiva UE.

Conto Economico Gestionale 2021	TOTALE SANATRIX GESTIONI ANNO 2021	TOTALE SANATRIX GESTIONI ANNO 2020	DELTA 2021 vs 2020	DELTA % 2021 vs 2020
Ricavi	43.304.488	35.995.913	7.308.575	16,88%
Acquisti	(9.353.068)	(7.245.490)	(2.107.578)	22,53%
Servizi	(14.592.497)	(12.403.046)	(2.189.451)	15,00%
Personale	(9.691.576)	(8.172.299)	(1.519.277)	15,68%
Oneri diversi di gestione	(12.509.553)	(1.673.280)	(10.830.273)	86,62%
Proventi diversi di gestione	12.322.942	3.402.907	8.920.035	72,39%
Ebitda	9.466.737	9.904.705	(437.968)	-4,41%
Locazioni	(278.975)	(265.930)	(13.045)	4,68%
Ebitda	9.207.762	9.638.776	(431.013)	-4,68%
Ammortamenti Immateriali	(505.780)	(512.291)	6.511	-1,29%
Ammortamenti materiali	(2.167.392)	(1.508.935)	(658.457)	30,38%
Svalutazioni		0	0	
Accantonamenti		(326.000)	326.000	
Ebit	6.534.590	7.291.549	(756.959)	-11,58%
Proventi finanziari	2.177	790	1.387	63,70%
Oneri finanziari	(309.453)	(250.474)	(52.979)	17,46%
Proventi straordinari	0	0	0	
Oneri straordinari	0	0	0	
Risultato ante imposte	6.223.214	7.041.866	(808.652)	-12,97%
Imposte	(1.630.663)	(1.923.116)	292.453	-17,93%
Risultato del periodo	4.602.651	5.118.750	(516.098)	-11,21%

I ricavi della Casa di Cura sono incrementati rispetto all' anno precedente in relazione principalmente all'attività di screening Covid che ha visto la Società impegnata attraverso l'attivazione di diversi check point sull'intero territorio marchigiano oltre all'attività sulle aziende in ambito di medicina del lavoro. Rispetto all'anno 2020, caratterizzato da un blocco dell'attività chirurgica e la trasformazione temporanea in covid Hospital, il 2021 ha fatto registrare un'attività chirurgica continuativa sui 12 mesi dell'anno. Questo ha determinato un incremento dei casi trattati e il ripristino del mix storico dei pazienti tra medici e chirurgici con il relativo calo delle giornate di degenza prodotte, maggiormente marcata anche dalla tendenza della Casa di Cura a ridurre la degenza media di tutti i ricoveri.

Attività Screening Covid	Esami
SIEROLOGICI	44.590
TAMPONI MOLECOLARI	51.455
TAMPONI RAPIDI	139.126
TOTALE	235.171

Totale attività acuti			
Anno	Numero casi	Giornate di degenza	Numero interventi
2021	8.089	28.238	6.396
2020	7.616	28.798	5.811
Delta	473	-560	585
Delta %	6,21%	-1,94%	10,07%
Attività regione acuti			
Anno	Numero casi	Giornate di degenza	Numero interventi
2021	6.519	23.961	4.882
2020	6.006	24.246	4.335
Delta	513	-285	547
Delta %	8,54%	-1,18%	12,62%
Attività fuori regione acuti			
Anno	Numero casi	Giornate di degenza	Numero interventi
2021	1.570	4.277	1.514
2020	1.610	4.552	1.476
Delta	-40	-275	38
Delta %	-2,48%	-6,04%	2,57%

Anche gli indici di performance aziendali evidenziano quanto appena detto, ovvero un incremento di produttività

ottenuto anche attraverso un orientamento all'alta complessità e alla riduzione della degenza media.

Indici	2021	2020	Delta 2021 vs. 2020
Indice di occupazione	65,01	66,12	(1,11)
Indice di rotazione	54,97	51,93	3,04
Indice di turnover	2,32	2,39	(0,06)
Indice di produttività	15,06	14,19	0,87

Indice occupazione: occupazione percentuale posti letto a disposizione

Indice rotazione: pazienti transitati sullo stesso posto letto

Indice turnover: tempo trascorso tra un ricovero e il successivo per stesso posto letto

Indice produttività: ricoveri effettuati sul totale delle giornate a disposizione

Lato consumi si è assistito ad un leggero incremento dell'incidenza degli stessi per effetto anche di una maggior attività protesica e di chirurgia vertebrale.

Nelle componenti positive e negative diverse dalla gestione ricadono nel 2021 la cessione dell'immobile di Villalba e il rilascio di alcune componenti di origine fiscale, mentre nel 2020 il rilascio di fondi.

Concludendo, al netto delle componenti diverse dalla gestione ordinaria, il 2021 ha fornito un risultato positivo anche rispetto all'anno precedente.

Principali avvenimenti nell'esercizio

Nell'anno 2021 la Casa di Cura ha dovuto far fronte all'emergenza pandemica, evitando la conversione in Covid Hospital, ma pur sempre organizzando la propria attività in modo da garantire percorsi in sicurezza per i propri pazienti e per i propri operatori.

La clinica, all'interno della lotta al contrasto della diffusione del virus, ha sviluppato un'importante attività di screening attraverso test sierologici, tamponi rapidi e tamponi molecolari ottenendo risultati importanti sia in termini di sicurezza interna ma soprattutto svolgendo una decisiva funzione sociale.

Si rafforza, anche in virtù dei risultati prodotti, il processo di riassetto organizzativo legato allo sviluppo di camere a maggior confort singole, attraverso la definizione di un reparto dedicato che fornisca una risposta sia alla crescente richiesta di servizi alberghieri aggiuntivi da parte dell'utenza ma soprattutto alla volontà legata al covid di non condividere la camera di degenza con altre persone.

Infine, il 2021 è stato l'anno di apertura della Nuova Villalba, 80 posti letto residenziali con annesso poliambulatorio, che si prospetta diventi in breve tempo un punto di riferimento per tutto l'entroterra Maceratese e non solo.

Investimenti

Nel corso del 2021 la politica di investimento della Società ha continuato ad orientarsi sulla direttrice della crescita e dello sviluppo e di garantire ed adeguare la propria struttura agli standard richiesti e nel ristrutturare alcune aree all'interno della Casa di Cura al fine di rendere la struttura più funzionale a futuri sviluppi.

Nel corso dell'esercizio sono stati effettuati investimenti nelle seguenti voci:

Immobilizzazioni	Acquisizioni dell'esercizio
Immobilizzazioni Immateriali	
Concessioni, Licenze e Marchi	56.678
Altre	66.755
Totale	123.433
Immobilizzazioni Materiali	
Terreni e Fabbricati	135.135
Impianti e macchinari	309.778
Attrezzature industriali e commerciali	3.038.932
Altri beni	626.407
Immobilizzazioni in corso	277.893
Totale	4.388.145
TOTALE INVESTIMENTI	4.511.578

Ulteriori dettagli e commenti sono presenti nella Nota Integrativa.

Attività di ricerca e sviluppo

L'attività di ricerca e sviluppo scientifica è stata caratterizzata dalla organizzazione di numerosi convegni in collaborazione con il Centro di Formazione Permanente dell'Istituto di Riabilitazione Santo Stefano della controllante Kos Care Srl.

Principali rischi cui la Società è esposta

Si evidenziano di seguito i principali rischi e incertezze cui la società è soggetta in applicazione dell'art 2428 del cc.

Rischi connessi alle condizioni generali dell'economia

La situazione patrimoniale, economica e finanziaria della Società è influenzata ancora dal contesto di perdurante crisi economica a livello nazionale e internazionale influenzato dall'attuale pandemia. Si rimanda al paragrafo "Evoluzione prevedibile della gestione".

Rischi connessi alla normativa di riferimento

La nostra società svolge la propria attività in settori disciplinati da norme di legge e regolamentari europee, nazionali, regionali. In particolare, la nostra società è soggetta alle normative nazionali in materia: (i) di accesso allo svolgimento delle attività in cui il Gruppo opera; (ii) ambientale (stoccaggio di rifiuti speciali, utilizzo e gestione di sostanze pericolose; (iii) edilizia; (iv) di prevenzione incendi; (v) di sicurezza sui luoghi di lavoro. Non può escludersi che le disposizioni normative, che verranno, di volta in volta, emanate dall'Unione Europea, dalla Repubblica Italiana, dalla regione nella quale opera, possano avere un impatto significativo sulla sua situazione economico-patrimoniale e finanziaria.

Ad oggi, non si possono escludere cambiamenti o inversioni di tendenza inaspettate dal mercato. In merito a tali cambiamenti, non è ad oggi possibile escludere eventuali conseguenze determinate dall'incertezza globale indotta dal diffondersi a livello mondiale, a inizio 2020, del virus Covid-19 (c.d. "coronavirus"). Si rimanda al paragrafo "Evoluzione prevedibile della gestione".

Rischi connessi alla dipendenza dal settore pubblico

Il settore pubblico rappresenta circa l'65% del fatturato della nostra società. Un'eventuale riduzione della capacità di spesa da parte della Pubblica Amministrazione, anche derivante dall'attuale contesto economico, potrebbe quindi incidere negativamente sulle possibilità di crescita e sui risultati economico/finanziari aziendali.

Rischio credito

Anche l'esposizione creditoria della società è in gran parte dovuta alla controparte pubblica. Il rischio di credito del "cliente" pubblico è relativo più all'allungamento dei tempi di pagamento che non al rischio di insolvenza. Si precisa comunque che Sanatrix Gestioni Srl opera solamente con l'ASL Regionale che provvede al pagamento delle prestazioni effettuate sia in ambito regionale che extra regionale. Solamente la RSA e in misura limitata, ha la possibilità di operare con ASL di altre Regioni.

Le attività di monitoraggio del rischio di credito verso i clienti partono dal raggruppamento degli stessi sulla base della tipologia, dell'anzianità del credito, dell'esistenza di precedenti difficoltà finanziarie o contestazioni e dall'eventuale esistenza di procedure legali o concorsuali in corso.

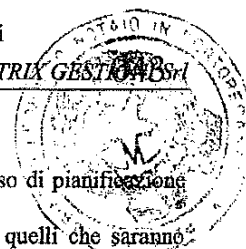
Il Gruppo è solito accantonare un fondo svalutazione per perdite di valore il quale riflette sostanzialmente la stima delle perdite sui crediti commerciali quantificate sulla base di analisi e svalutazioni di ogni singola posizione individuale.

Rischio liquidità

Il rischio di liquidità cui è soggetta la società può sorgere dalle difficoltà ad ottenere finanziamenti a supporto delle attività operative nella giusta tempistica. I flussi di cassa, le necessità di finanziamento e la liquidità sono monitorati dalla società con il supporto della Direzione Amministrativa e Finanziaria della capogruppo KOS Spa, con l'obiettivo di garantire un'efficace ed efficiente gestione delle risorse finanziarie. Comunque la nostra società, oltre alle linee di credito e al *cash pooling* messi a disposizione dalla Capogruppo per far fronte ad eventuali fabbisogni di liquidità da parte delle società controllate, ha grande credibilità nel sistema bancario locale per il supporto dei suoi fabbisogni finanziari.

La società ha anche adottato una serie di politiche e di processi volti a ottimizzare la gestione delle risorse finanziarie, riducendo il rischio di liquidità:

- controllo periodico e centralizzato dei flussi di incasso e dei pagamenti;
- diversificazione degli strumenti e delle fonti di reperimento delle risorse finanziarie
- ottimizzazione della liquidità, dove è fattibile, tramite il *cash pooling*;



- centralizzazione di alcune linee di credito;
- centralizzazione dei flussi di tesoreria;
- monitoraggio periodico delle condizioni prospettiche di liquidità, in relazione al processo di pianificazione aziendale a breve e lungo termine.

Il management ritiene pertanto che i fondi e le linee di credito attualmente disponibili, oltre a quelli che saranno generati dall'attività operativa e di finanziamento, consentiranno alla società di soddisfare i suoi fabbisogni derivanti dalle attività di investimento, di gestione del capitale circolante e di rimborso dei debiti alla loro naturale scadenza.

Rischio di cambio e rischio di tasso di interesse

La società non è soggetta al rischio di mercato derivante dalla fluttuazione dei cambi delle valute perché opera in un contesto nazionale in cui le transazioni sono condotte in euro; può essere invece esposta al rischio di variazione dei tassi di interesse.

L'esposizione al rischio di tasso di interesse deriva dalla necessità di finanziare le attività operative, sia nella loro componente industriale che in quella finanziaria, oltre che dalla necessità di impiegare la liquidità disponibile. La variazione dei tassi di interesse di mercato può avere un impatto negativo o positivo sul risultato economico della società, influenzando indirettamente i costi e i rendimenti delle operazioni di finanziamento e di investimenti.

La società, tramite la controllante KOS Spa valuta regolarmente la propria esposizione al rischio di variazione dei tassi di interesse e gestisce tali rischi opportunamente.

Altri rischi

Altri rischi potenziali potrebbero riguardare l'adeguatezza delle polizze assicurative (in particolare per le richieste di risarcimento danni da pazienti o dal personale a fronte di eventi accaduti all'interno delle strutture), oltre che le variazioni nei contratti di locazione e le scadenze di accordi contrattuali con Enti sanitari. Nel recente passato le coperture assicurative, in particolare per le richieste di risarcimento danni, si sono sempre dimostrate adeguate.

La società ha comunque adottato politiche generali di *Risk Management* con le attribuzioni di responsabilità di gestione dei rischi.

Attività di direzione e coordinamento

Ai sensi dell'art. 2497 bis del codice civile si informa che la Società è soggetta ad attività di direzione e coordinamento da parte della controllante KOS Spa, i cui rapporti si limitano ad una mera funzione di controllo, di supporto finanziario e di riaddebito di servizi. Si forniscono le seguenti informazioni relative alla KOS Spa (in migliaia di euro):

Denominazione	Capitale sociale	Patrimonio Netto	Utile/Perdita €
KOS Spa	8.853	147.609	96.800

I dati sopra riportati si riferiscono al bilancio approvato al 31 dicembre 2020.

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e imprese sottoposte al controllo della controllante

Per quanto riguarda le operazioni effettuate con parti correlate, comprese le operazioni infragruppo, si precisa che le stesse non sono qualificabili né come atipiche né come inusuali, rientrando nella normale attività di gestione delle società del gruppo. Dette operazioni sono regolate a condizioni di mercato, tenuto conto delle caratteristiche dei beni e servizi prestati. Il dettaglio dei rapporti con entità correlate è riportato nelle note illustrative al bilancio separato.

Azioni proprie e azioni o quote dell'impresa controllante

Per quanto riguarda le informazioni previste dal numero 3 e 4 dell'art. 2428 c.c., si dichiara quanto segue:

- n. 3 – la società non possiede direttamente od indirettamente quote proprie o azioni o quote di società controllanti;
- n. 4 – durante l'esercizio la società non ha effettuato, sia direttamente che indirettamente, né acquisti né alienazioni di quote proprie o di azioni o quote di società controllanti.

Controllo Contabile e Amministrativo della Società

La società ha deliberato di adottare quale organo di controllo legale dei conti il modello monocratico previsto dall'art. 2477 C.C. e pertanto le funzioni del controllo amministrativo, inteso come vigilanza dell'osservanza della legge e dello statuto, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione e sull'adeguamento dell'assetto organizzativo e amministrativo, e quello prettamente contabile della Sanatrix Gestioni Srl sono stati affidati ad un Sindaco Unico. Nel periodo 2020 - 2022 è stato assegnato l'incarico alla società di revisione KPMG Spa per la revisione contabile limitatamente al reporting package per il consolidato del Gruppo Kos.

Elenco delle sedi

La Società svolge la propria attività presso la sede legale di Civitanova Marche (MC) e a Macerata presso la sede storica della vecchia Casa di Cura Villalba, presso il laboratorio analisi Salus in Via Piave e presso un nuovo Centro Poliambulatoriale Multispecialistico in Via San Cassiano da Fabriano, presso il laboratorio Delta a Porto Recanati, presso il laboratorio Biemme a Castelreimondo e presso il nuovo laboratorio Gamma a Fano.

Protezione dei dati personali

Ai sensi del punto 26) dell'allegato B al Codice in materia di protezione dei dati personali, D.Lgs. 196/2003, vi comunichiamo di avere predisposto il Documento Programmatico sulla Sicurezza, che contiene sostanzialmente tutte le misure da adottare per garantire l'integrità e la disponibilità dei dati sensibili relativi agli ospiti delle nostre strutture.

Informazioni su ambiente e salute

La società svolge la propria attività nel rispetto delle normative in materia ambiente e di igiene sul posto di lavoro. Per quanto riguarda le politiche del personale, la società ha ampliato l'organico che è passato da n 257 unità equivalenti al 31 dicembre 2020 a n. 263 unità equivalenti al 31 dicembre 2021.

La società ha predisposto il Documento di valutazione dei rischi, realizzato tenendo conto del D.Lg. del 9 aprile 2008 n. 81 pubblicato nella G.U. n. 101 del 30 aprile 2008 e ss.mm.ii, lo ha aggiornato sulla base delle principali variazioni organizzative intervenute nell'esercizio e depositato agli atti della società.

Decreto Legislativo 8 giugno 2001, n. 231

La società ha adottato, con delibera del Consiglio di Amministrazione del 14 febbraio 2011, un Modello di Organizzazione e Gestione ai sensi di quanto previsto dal Decreto Legislativo n. 231/2001, e contestualmente nominato l'Organismo di Vigilanza con il compito di vigilare sul funzionamento e l'osservanza del Modello e di curarne l'aggiornamento.

Nel tempo, a seguito dei vari interventi del legislatore e di revisioni organizzative, si sono succeduti diversi aggiornamenti fino a giungere alla versione in vigore, approvata dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 18 giugno 2021. Il nuovo Modello Organizzativo, disponibile nell'apposita directory dell'intranet aziendale e pubblicato sul sito della società, recepisce gli adeguamenti normativi con impatto sul perimetro del D. Lgs. 231/01 fino alla data della sua approvazione.

Conseguentemente all'aggiornamento del Modello, sono state organizzate due sessioni formative che hanno interessato l'Amministratore Delegato e il Direttore Sanitario.

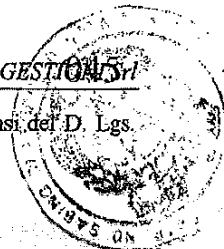
L'Organismo di Vigilanza attualmente in carica è composto da due membri di cui uno è nominato Presidente, secondo quanto previsto dal proprio Regolamento Interno.

Nel perseguimento dei suoi obiettivi di verifica e vigilanza, l'OdV lavora in stretta relazione con le funzioni aziendali e di Gruppo che operano nelle aree sensibili, collaborando con esse alla revisione dei processi operativi per renderli sempre più rispondenti ai dettati della normativa, garantire la trasparenza e la tempestività informativa, migliorando la governance complessiva.

L'Organismo di Vigilanza mantiene inoltre un costante e proficuo flusso informativo con il Sindaco Unico della società e con la società di revisione per un allineamento sulle attività condotte e le evidenze emerse.

Per quanto attiene le attività di audit, le stesse si sono svolte secondo quanto previsto dal Piano di audit 2021. Non si sono evidenziati elementi di criticità. Sono state comunque fornite raccomandazioni e suggerimenti per la piena compliance alle procedure interne e sono state condivise con il management alcune azioni correttive per mitigare l'esposizione al rischio.

Anche le verifiche sugli aspetti sanitari ed assistenziali non hanno prodotto segnalazioni rilevanti ai sensi del D. Lgs. 231/01. Il Modello di Organizzazione e Gestione è applicato e non risultano inadempienze.



Informativa in materia di protezione dei dati personali

A seguito dell'entrata in vigore del nuovo Regolamento Europeo sulla Privacy (Regolamento Generale sulla Protezione dei Dati – G.D.P.R. 679/2016) e del D.Lgs. 101/2018, la società ha sviluppato azioni necessarie per l'adeguamento verso la nuova impostazione in materia di protezione dei dati. È stato nominato il Data Protection Officer (DPO) e inserito in organigramma il Privacy Manager, è stato definito il Registro dei Trattamenti del Titolare e prodotte le principali procedure relative alla diffusione di adeguate informative per differenti tipologie di trattamento dati personali. Sono inoltre state sottoscritte dai dipendenti e collaboratori che trattano dati personali, le lettere di incarico/autorizzazione e sono stati individuati e nominati i Preposti al Trattamento dei Dati Personali ai sensi del combinato disposto degli artt. 29 GDPR 679/2016 e 2 quaterdecies del novellato Codice Privacy italiano. Si è completato il censimento dei fornitori che trattano dati sensibili e sono state consegnati gli atti di nomina di loro pertinenza, quali responsabili esterni.

La società ha inoltre avviato un tavolo di lavoro per gli adempimenti previsti dalla direttiva U.E. 1148/2016, così come recepita dall'ordinamento giuridico italiano, relativa all'istituzione del N.I.S. (Network and Information Security).

La formazione continua in maniera diffusa attraverso il corso fad disponibile sulla piattaforma di Gruppo e attraverso specifiche sessioni in aula.

Evoluzione prevedibile della gestione e fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

L'anno 2022 sarà caratterizzato da una sostanziale continuità con l'anno precedente nei primi mesi dell'anno, il virus infatti continuerà a circolare velocemente. Tuttavia i buoni risultati prodotti a livello nazionale ed europeo dalla campagna vaccinale sia in termini di risposta al virus che di popolazione coperta, lasciano ben sperare per una progressiva remissione della pandemia che pur senza la scomparsa del virus consentirà comunque un progressivo ritorno alla normalità.

In tale scenario l'anno entrante pone obiettivi oltremodo sfidanti in quanto la Casa di Cura si appresta a programmare l'attività in modo da conciliare la necessità di mantenere un'economicità della gestione al rispetto di standard di sicurezza che richiedono un impegno in termini di risorse molto importante ma necessario per garantire percorsi sicuri per pazienti e operatori.

Troveranno sempre più sviluppo prestazioni totalmente solventi quale soluzione alla esigenza di rispondere al costante contingentamento dei tetti di produzione tanto regionali quanto extra regionali. Rispetto a questo tema si evidenzia la necessità di siglare il nuovo accordo contrattuale con la Regione che rispetti gli impegni assunti a livello nazionale rispetto alla compartecipazione ai costi sostenuti dall'azienda per via del rinnovo contrattuale.

L'anno entrante si presta ad essere l'anno di svolta anche per la Nuova Villalba, sulla quale sono riposte grandi aspettative di sviluppo.

Da segnalare che la società è proprietaria di una struttura alberghiera a Civitanova Marche.

Ringraziando per la fiducia accordataci, sottoponiamo pertanto alla vostra approvazione la relazione sulla gestione, il conto economico, lo stato patrimoniale, il rendiconto finanziario e la nota integrativa al 31 dicembre 2021, invitandovi a deliberare in merito alla destinazione dell'utile dell'esercizio 2021 di 4.602.651,44 euro a "Riserva disponibile".

Dr. Enrico Brizioli

Presidente

del

Consiglio di Amministrazione

Civitanova Marche, 16 febbraio 2022