

# CASA DI CURA VILLA LAURA SRL

Bilancio di esercizio al 31-12-2019

Dati anagrafici	
<b>Sede in</b>	VIA EMILIA LEVANTE 137 BOLOGNA BO
<b>Codice Fiscale</b>	02378901207
<b>Numero Rea</b>	BO 434955
<b>P.I.</b>	02378901207
<b>Capitale Sociale Euro</b>	3.000.000 i.v.
<b>Forma giuridica</b>	SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA
<b>Settore di attività prevalente (ATECO)</b>	861010
<b>Società in liquidazione</b>	no
<b>Società con socio unico</b>	no
<b>Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento</b>	si
<b>Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento</b>	ITALCLINICHE S.R.L.
<b>Appartenenza a un gruppo</b>	si
<b>Denominazione della società capogruppo</b>	ITALCLINICHE S.R.L.
<b>Paese della capogruppo</b>	ITALIA

# Stato patrimoniale

31-12-2019      31-12-2018

Stato patrimoniale			
Attivo			
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti			
Parte da richiamare	1.500.000	1.500.000	
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	1.500.000	1.500.000	
B) Immobilizzazioni			
I - Immobilizzazioni immateriali			
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	51.972	21.431	
7) altre	10.000	13.333	
Totale immobilizzazioni immateriali	61.972	34.764	
II - Immobilizzazioni materiali			
1) terreni e fabbricati	21.897.207	22.581.580	
2) impianti e macchinario	643.166	750.296	
3) attrezzature industriali e commerciali	8.807	3.369	
4) altri beni	74.255	77.135	
Totale immobilizzazioni materiali	22.623.435	23.412.380	
III - Immobilizzazioni finanziarie			
1) partecipazioni in			
d-bis) altre imprese	866	866	
Totale partecipazioni	866	866	
2) crediti			
d-bis) verso altri			
esigibili entro l'esercizio successivo	3.570	3.570	
Totale crediti verso altri	3.570	3.570	
Totale crediti	3.570	3.570	
Totale immobilizzazioni finanziarie	4.436	4.436	
Totale immobilizzazioni (B)	22.689.843	23.451.580	
C) Attivo circolante			
I - Rimanenze			
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	241.379	589.901	
Totale rimanenze	241.379	589.901	
II - Crediti			
1) verso clienti			
esigibili entro l'esercizio successivo	8.479.033	7.480.714	
Totale crediti verso clienti	8.479.033	7.480.714	
4) verso controllanti			
esigibili entro l'esercizio successivo	4.131.864	-	
Totale crediti verso controllanti	4.131.864	4.087.824	
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti			
esigibili entro l'esercizio successivo	485.100	-	
Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	485.100	479.545	
5-bis) crediti tributari			
esigibili entro l'esercizio successivo	2.434	262.131	
Totale crediti tributari	2.434	262.131	
5-ter) imposte anticipate			
5-quater) verso altri			
esigibili entro l'esercizio successivo	15.913	13.533	

Totale crediti verso altri	15.913	13.533
<b>Totale crediti</b>	<b>14.498.909</b>	<b>13.766.256</b>
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	2.744.354	5.021.066
2) assegni	379	150
3) danaro e valori in cassa	4.369	7.853
Totale disponibilità liquide	2.749.102	5.029.069
<b>Totale attivo circolante (C)</b>	<b>17.489.390</b>	<b>19.385.226</b>
D) Ratei e risconti	37.731	31.966
<b>Totale attivo</b>	<b>41.716.964</b>	<b>44.368.772</b>
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	3.000.000	3.000.000
IV - Riserva legale	230.664	129.632
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	2.792.462	872.852
Varie altre riserve	1.500.000	1.500.000
Totale altre riserve	4.292.462	2.372.852
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(87.465)	(142.597)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	1.728.128	2.020.642
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>9.163.789</b>	<b>7.380.529</b>
B) Fondi per rischi e oneri		
3) strumenti finanziari derivati passivi	87.465	142.597
4) altri	3.916.039	3.473.214
<b>Totale fondi per rischi ed oneri</b>	<b>4.003.504</b>	<b>3.615.811</b>
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	306.946	361.338
D) Debiti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.662.979	4.971.266
esigibili oltre l'esercizio successivo	4.950.929	6.613.814
<b>Totale debiti verso banche</b>	<b>6.613.908</b>	<b>11.585.080</b>
5) debiti verso altri finanziatori		
esigibili entro l'esercizio successivo	5.502.798	5.460.017
<b>Totale debiti verso altri finanziatori</b>	<b>5.502.798</b>	<b>5.460.017</b>
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	400	325
<b>Totale acconti</b>	<b>400</b>	<b>325</b>
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.969.252	5.230.565
<b>Totale debiti verso fornitori</b>	<b>4.969.252</b>	<b>5.230.565</b>
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	9.849.214	9.752.014
<b>Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>	<b>9.849.214</b>	<b>9.752.014</b>
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	440.805	226.809
<b>Totale debiti tributari</b>	<b>440.805</b>	<b>226.809</b>
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	183.122	171.071
<b>Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	<b>183.122</b>	<b>171.071</b>
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	568.960	486.485

Totale altri debiti	568.960	486.485
Totale debiti	28.128.459	32.912.366
E) Ratei e risconti	114.266	98.728
Totale passivo	41.716.964	44.368.772

# Conto economico

31-12-2019    31-12-2018

Conto economico			
A) Valore della produzione			
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	22.737.497	21.160.306	
5) altri ricavi e proventi			
altri	2.128.760	965.299	
Totale altri ricavi e proventi	2.128.760	965.299	
Totale valore della produzione	24.866.257	22.125.605	
B) Costi della produzione			
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	4.151.371	4.066.449	
7) per servizi	8.643.845	8.374.671	
8) per godimento di beni di terzi	144.466	95.328	
9) per il personale			
a) salari e stipendi	2.997.489	2.986.433	
b) oneri sociali	842.814	771.284	
c) trattamento di fine rapporto	210.259	214.384	
Totale costi per il personale	4.050.562	3.972.101	
10) ammortamenti e svalutazioni			
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	19.342	21.705	
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	901.317	897.552	
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	43.000	38.000	
Totale ammortamenti e svalutazioni	963.659	957.257	
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	348.522	(206.936)	
12) accantonamenti per rischi	2.572.637	420.000	
14) oneri diversi di gestione	1.116.318	1.148.906	
Totale costi della produzione	21.991.380	18.827.776	
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	2.874.877	3.297.829	
C) Proventi e oneri finanziari			
16) altri proventi finanziari			
d) proventi diversi dai precedenti			
da imprese controllanti	44.040	44.040	
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	5.555	5.555	
altri	2.762	25.115	
Totale proventi diversi dai precedenti	52.357	74.710	
Totale altri proventi finanziari	52.357	74.710	
17) interessi e altri oneri finanziari			
verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	97.200	97.200	
altri	205.195	262.485	
Totale interessi e altri oneri finanziari	302.395	359.685	
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(250.038)	(284.975)	
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	2.624.839	3.012.854	
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate			
imposte correnti	846.750	645.439	
imposte relative a esercizi precedenti	(7.841)	-	
imposte differite e anticipate	57.802	346.773	
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	896.711	992.212	
21) Utile (perdita) dell'esercizio	1.728.128	2.020.642	

# Rendiconto finanziario, metodo indiretto

31-12-2019 31-12-2018

Rendiconto finanziario, metodo indiretto			
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)			
Utile (perdita) dell'esercizio	1.728.128	2.020.642	
Imposte sul reddito	896.711	992.212	
Interessi passivi/(attivi)	250.038	284.975	
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus /minusvalenze da cessione	2.874.877	3.297.829	
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto			
Accantonamenti ai fondi	442.825	-	
Ammortamenti delle immobilizzazioni	920.659	919.257	
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	210.259	214.384	
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	1.573.743	1.133.641	
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	4.448.620	4.431.470	
Variazioni del capitale circolante netto			
Decreimento/(Incremento) delle rimanenze	348.522	(206.936)	
Decreimento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(998.319)	1.560.731	
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(261.313)	(81.713)	
Decreimento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(5.765)	43.825	
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	15.538	(34.957)	
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	671.463	(207.278)	
Totale variazioni del capitale circolante netto	(229.874)	1.073.672	
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	4.218.746	5.505.142	
Altre rettifiche			
Interessi incassati/(pagati)	(250.038)	(284.975)	
(Imposte sul reddito pagate)	(896.711)	(992.212)	
(Utilizzo dei fondi)	-	(918.696)	
Altri incassi/(pagamenti)	(264.651)	(213.172)	
Totale altre rettifiche	(1.411.400)	(2.409.055)	
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	2.807.346	3.096.087	
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento			
Immobilizzazioni materiali			
(Investimenti)	(112.372)	(333.556)	
Immobilizzazioni immateriali			
(Investimenti)	(46.550)	(18.270)	
Immobilizzazioni finanziarie			
(Investimenti)	-	(589)	
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(158.922)	(352.415)	
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento			
Mezzi di terzi			
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(3.308.287)	(1.523.571)	
Accensione finanziamenti	42.781	16.043	
(Rimborso finanziamenti)	(1.662.885)	(1.976.518)	
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(4.928.391)	(3.484.046)	
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(2.279.967)	(740.374)	
Disponibilità liquide a inizio esercizio			
Depositi bancari e postali	5.021.066	5.760.402	

Assegni	150	4.004
Danaro e valori in cassa	7.853	5.037
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	5.029.069	5.769.443
<b>Disponibilità liquide a fine esercizio</b>		
Depositi bancari e postali	2.744.354	5.021.066
Assegni	379	150
Danaro e valori in cassa	4.369	7.853
<b>Totale disponibilità liquide a fine esercizio</b>	<b>2.749.102</b>	<b>5.029.069</b>

# Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2019

## Nota integrativa, parte iniziale

Signori Soci, la presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio al 31/12/2019.

Il bilancio risulta conforme a quanto previsto dagli articoli 2423 e seguenti del codice civile ed ai principi contabili nazionali così come pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità; esso rappresenta pertanto con chiarezza ed in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società ed il risultato economico dell'esercizio.

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

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

### Criteri di formazione

#### **Redazione del bilancio**

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

In riferimento a quanto indicato nella parte introduttiva della presente nota integrativa, si attesta che, ai sensi dell'art. 2423, 3° comma del codice civile, qualora le informazioni richieste da specifiche disposizioni di legge non siano sufficienti a dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione aziendale vengono fornite le informazioni complementari ritenute necessarie allo scopo.

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

## **Principi di redazione**

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

### **Struttura e contenuto del prospetto di bilancio**

Lo stato patrimoniale, il conto economico, il rendiconto finanziario e le informazioni di natura contabile contenute nella presente nota integrativa sono conformi alle scritture contabili, da cui sono stati direttamente desunti.

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

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

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

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

## **Cambiamenti di principi contabili**

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

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

Ai sensi dell'art. 2423 ter del codice civile, si precisa che tutte le voci di bilancio sono risultate comparabili con l'esercizio precedente; non vi è stata pertanto necessità di adattare alcuna voce dell'esercizio precedente, ad eccezione dei ratei attivi e passivi. Per queste due voci di bilancio, infatti, la società a partire dal 2019 ha adottato un diverso criterio di classificazione, con specifico riguardo agli interessi attivi e passivi derivanti da contratti di finanziamento intercompany. I crediti e i debiti degli interessi citati, che prima erano allocati tra i ratei, sono ora classificati più propriamente tra le rispettive voci di debito e i credito. Per rendere comparabile il bilancio 2019 con quello redatto per l'esercizio precedente, la riclassifica è stata operata anche sull'esercizio 2018.

## Criteri di valutazione applicati

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

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

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

### **Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti**

I crediti verso soci sono valutati al valore nominale che corrisponde al presumibile valore di realizzo.

### **Immobilizzazioni immateriali**

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

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

L'ammortamento è stato operato in conformità ai piani prestabiliti, che si ritiene assicuri una corretta ripartizione del costo sostenuto lungo la vita utile delle immobilizzazioni in oggetto. I costi per le concessioni, licenze, marchi e diritti simili sono ammortizzati in 5 anni.

Nelle "altre immobilizzazioni immateriali" trovano collocazione, tra gli altri, gli oneri accessori sostenuti per l'accensione dei finanziamenti necessari all'acquisto dell'immobile e di quelli contratti dalla incorporata Italcare per l'acquisto della partecipazione di controllo. L'ammortamento di tali voci è determinato - a partire e considerato il momento del loro sostenimento - in base alla durata del contratto di finanziamento.

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

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

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

### **Beni immateriali**

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

### **Immobilizzazioni materiali**

I cespiti appartenenti alla categoria delle immobilizzazioni materiali, rilevati alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi al bene acquisito, sono iscritti in bilancio al costo di acquisto e/o di produzione, aumentato degli oneri accessori sostenuti fino al momento in cui i beni sono pronti all'uso e comunque nel limite del valore recuperabile. Il costo di produzione corrisponde all'insieme di tutti i costi di fabbricazione sostenuti fino all'entrata in funzione del bene, sia che si tratti di costi ad esso direttamente riferibili, sia che si tratti di costi relativi a lavorazioni comuni per la quota ragionevolmente ad esso imputabile.

Tali beni risultano esposti nell'attivo di bilancio al netto dei fondi di ammortamento e di svalutazione.

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

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

Voci immobilizzazioni materiali	Aliquote %
Fabbricati	3%
Impianti generici	15%
Attrezzatura generica	25%
Impianti e attrezzatura specifica	12,5%
Impianti e attrezzatura specifica elettronica	20%
Mobili e arredi	10%
Macchine d'ufficio elettroniche	20%
Automezzi	25%

Le eventuali dismissioni di cespiti (cessioni, rottamazioni, ecc.) avvenute nel corso dell'esercizio hanno comportato l'eliminazione del loro valore residuo. L'eventuale differenza tra valore contabile e valore di dismissione è stato rilevato a conto economico.

Per le immobilizzazioni acquisite nel corso dell'esercizio le suddette aliquote sono state ridotte alla metà in quanto la quota di ammortamento così ottenuta non si discosta significativamente dalla quota calcolata a partire dal momento in cui il cespote è disponibile e pronto all'uso.

I criteri di ammortamento delle immobilizzazioni materiali non sono variati rispetto a quelli applicati nell'esercizio precedente.

I beni di modico valore, se considerati di immediato deperimento e consumo nell'ambito del processo aziendale, sono imputati integralmente e direttamente al conto economico dell'esercizio; diversamente vengono iscritti tra le immobilizzazioni materiali ed ammortizzati con le aliquote di riferimento delle relative categorie.

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

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

#### ***Terreni e fabbricati***

La società ha distintamente contabilizzato la parte di terreno sottostante ai fabbricati di proprietà e per la stessa non si è operato alcun ammortamento in quanto si tratta di beni per i quali non è previsto un esaurimento della utilità futura.

#### ***Immobilizzazioni finanziarie***

##### ***Partecipazioni***

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

La partecipazione di euro 866 è costituita per euro 516 dalle quote detenute nel Consorzio Emiliano Romagnolo Gas Tecnici, acquisite con il ramo aziendale "Villa Laura", e per euro 350 dalla quote detenute nel Consorzio Emilia Energia Società Consortile a r.l.

### Crediti

I crediti, la cui valutazione è al valore nominale, sono costituiti unicamente da depositi cauzionali per Euro 3.570.

### Rimanenze

Le rimanenze di beni sono valutate al minore tra il costo di acquisto e il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato.

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

Dal confronto tra costo di acquisto e valore di realizzazione desumibile dal mercato non sono emersi, per nessuno dei beni in magazzino, i presupposti per la valutazione in base al minore valore di mercato.

### Crediti iscritti nell'attivo circolante

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

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

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

Peraltro si specifica che, in base alle disposizioni dell'articolo 12 comma 2 del d. lgs. 139/2015, la società non ha applicato il criterio del costo ammortizzato ai crediti iscritti nell'attivo circolante iscritti nel bilancio dell'esercizio chiuso prima del 1° gennaio 2016.

### Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono valutate al valore nominale.

### Ratei e risconti attivi

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

### Patrimonio netto

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

### Fondi per rischi e oneri

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

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

### Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il TFR è stato calcolato conformemente a quanto previsto dall'art. 2120 del codice civile, tenuto conto delle disposizioni legislative e delle specificità dei contratti e delle categorie professionali, e comprende le quote annue maturate e le rivalutazioni effettuate sulla base dei coefficienti ISTAT.

L'ammontare del fondo è rilevato al netto degli acconti erogati e delle quote utilizzate per le cessazioni del rapporto di lavoro intervenute nel corso dell'esercizio e rappresenta il debito certo nei confronti dei lavoratori dipendenti alla data di chiusura del bilancio.

### Debiti

I debiti sono stati rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, come definito dall'art.2426 c.2 c.c., tenendo conto del fattore temporale, conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, comma 1, n. 8 del codice civile. Per i debiti per i quali sia stata verificata l'irrilevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione, ai fini dell'esigenza di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica societaria, è stata

mantenuta l'iscrizione secondo il valore nominale. Tale evenienza si è verificata ad esempio in presenza di debiti con scadenza inferiore ai dodici mesi o, in riferimento al criterio del costo ammortizzato, nel caso in cui i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo o, ancora, nel caso di attualizzazione, in presenza di un tasso di interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

Peraltro si specifica che, in base alle disposizioni dell'articolo 12 comma 2 del d. lgs. 139/2015, la società non ha applicato il criterio del costo ammortizzato ai debiti iscritti nel bilancio dell'esercizio chiuso prima del 1° gennaio 2016.

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

#### **Ratei e risconti passivi**

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

## **Altre informazioni**

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

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

## Nota integrativa, attivo

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

### Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti

Nella seguente tabella sono esposte le variazioni intervenute nell'esercizio, distinguendo gli stessi a seconda del fatto che siano stati richiamati o meno.

### Immobilizzazioni

#### Immobilizzazioni immateriali

##### Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Dopo l'iscrizione in conto economico delle quote di ammortamento dell'esercizio, pari ad Euro 19.342, le immobilizzazioni immateriali ammontano ad Euro 61.972.

Nella tabella sono esposte le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
<b>Valore di inizio esercizio</b>			
<b>Costo</b>	36.804	19.665	56.469
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	15.373	6.332	21.705
<b>Valore di bilancio</b>	21.431	13.333	34.764
<b>Variazioni nell'esercizio</b>			
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	46.550	-	46.550
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	16.009	3.333	19.342
<b>Totale variazioni</b>	30.541	(3.333)	27.208
<b>Valore di fine esercizio</b>			
<b>Costo</b>	83.354	19.665	103.019
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	31.382	9.665	41.047
<b>Valore di bilancio</b>	51.972	10.000	61.972

#### Immobilizzazioni materiali

##### Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali al lordo dei relativi fondi ammortamento ammontano ad Euro 32.899.104; i fondi di ammortamento risultano essere pari ad Euro 10.275.669.

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

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Totale Immobilizzazioni materiali
<b>Valore di inizio esercizio</b>					
<b>Costo</b>	28.510.993	3.478.179	153.749	641.812	32.784.733
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	5.929.413	2.727.883	150.380	564.677	9.372.353
<b>Valore di bilancio</b>	22.581.580	750.296	3.369	77.135	23.412.380
<b>Variazioni nell'esercizio</b>					

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Totale Immobilizzazioni materiali
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	-	85.523	8.000	20.848	114.371
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	684.373	192.653	2.562	23.728	903.316
<b>Totale variazioni</b>	(684.373)	(107.130)	5.438	(2.880)	(788.945)
<b>Valore di fine esercizio</b>					
<b>Costo</b>	28.510.993	3.563.702	161.749	662.660	32.899.104
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	6.613.786	2.920.536	152.942	588.405	10.275.669
<b>Valore di bilancio</b>	21.897.207	643.166	8.807	74.255	22.623.435

## Operazioni di locazione finanziaria

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

## Immobilizzazioni finanziarie

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

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

	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni
<b>Valore di inizio esercizio</b>		
<b>Costo</b>	866	866
<b>Valore di bilancio</b>	866	866
<b>Valore di fine esercizio</b>		
<b>Costo</b>	866	866
<b>Valore di bilancio</b>	866	866

## Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

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

	Valore di inizio esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
<b>Crediti immobilizzati verso altri</b>	3.570	3.570	3.570
<b>Totale crediti immobilizzati</b>	3.570	3.570	3.570

## Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

Tutti i crediti iscritti nelle immobilizzazioni finanziarie sono geograficamente localizzabili in Italia.

## Valore delle immobilizzazioni finanziarie

Le immobilizzazioni finanziarie presenti in bilancio non sono state iscritte ad un valore superiore al loro "fair value".

## **Attivo circolante**

### Rimanenze

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Materie prime, sussidiarie e di consumo	589.901	(348.522)	241.379
<b>Totale rimanenze</b>	<b>589.901</b>	<b>(348.522)</b>	<b>241.379</b>

## Crediti iscritti nell'attivo circolante

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

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
<b>Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante</b>	7.480.714	998.319	8.479.033	8.479.033
<b>Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante</b>	4.087.824	44.040	4.131.864	4.131.864
<b>Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante</b>	479.545	5.555	485.100	485.100
<b>Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante</b>	262.131	(259.697)	2.434	2.434
<b>Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante</b>	1.442.509	(57.944)	1.384.565	
<b>Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante</b>	13.533	2.380	15.913	15.913
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>13.766.256</b>	<b>732.653</b>	<b>14.498.909</b>	<b>13.114.344</b>

Non sono iscritti in bilancio crediti esigibili oltre i 5 anni.

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

Tutti i crediti iscritti nell'attivo circolante sono geograficamente localizzabili in Italia.

## Disponibilità liquide

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Depositi bancari e postali</b>	5.021.066	(2.276.712)	2.744.354
<b>Assegni</b>	150	229	379
<b>Denaro e altri valori in cassa</b>	7.853	(3.484)	4.369
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>5.029.069</b>	<b>(2.279.967)</b>	<b>2.749.102</b>

## Ratei e risconti attivi

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Ratei attivi</b>	10.145	6.038	16.183
<b>Risconti attivi</b>	21.821	(273)	21.548
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	<b>31.966</b>	<b>5.765</b>	<b>37.731</b>

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

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
<b>RATEI E RISCONTI</b>		

Ratei attivi su rette degenza	16.183
Risconti attivi su pubblicità	18.630
Risconti attivi su licenze d'uso software	824
Risconti attivi diversi	2.094
<b>Totale</b>	<b>37.731</b>

## Oneri finanziari capitalizzati

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

## Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

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

### **Patrimonio netto**

#### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

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

L'utile dell'esercizio precedente, pari ad Euro 2.020.642, è stato destinato alla riserva legale per Euro 101.032 e alla riserva straordinaria per Euro 1.919.610.

Il patrimonio netto della società risulta negativamente influenzato dalla Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi (come si dirà in un apposito paragrafo).

Il valore del patrimonio netto, con l'esclusione della anzidetta riserva, risulta positivo per Euro 9.251.254. Si precisa che la contropartita della Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi è il Fondo per rischi e oneri (Strumenti finanziari derivati passivi).

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente	Altre variazioni		Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
			Attribuzione di dividendi	Incrementi		
<b>Capitale</b>	3.000.000		-	-	-	3.000.000
<b>Riserva legale</b>	129.632	101.032		-	-	230.664
<b>Altre riserve</b>						
<b>Riserva straordinaria</b>	872.852	1.919.610	-	-	-	2.792.462
<b>Varie altre riserve</b>	1.500.000		-	-	-	1.500.000
<b>Totale altre riserve</b>	2.372.852	1.919.610	-	-	-	4.292.462
<b>Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi</b>	(142.597)		-	55.132	-	(87.465)
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	2.020.642		-	-	292.514	1.728.128
<b>Totale patrimonio netto</b>	7.380.529	2.020.642	55.132	292.514	1.728.128	9.163.789

### **Dettaglio delle varie altre riserve**

Descrizione	Importo
<b>Apporto di capitale dei soci</b>	1.500.000
<b>Totale</b>	1.500.000

#### Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

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

	Importo	Origine / natura
<b>Capitale</b>	3.000.000	Capitale
<b>Riserva legale</b>	230.664	Capitale
<b>Altre riserve</b>		
<b>Riserva straordinaria</b>	2.792.462	Capitale
<b>Varie altre riserve</b>	1.500.000	Capitale

	Importo	Origine / natura
<b>Totale altre riserve</b>	4.292.462	Capitale
<b>Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi</b>	(87.465)	Capitale
<b>Totale</b>	7.435.661	

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

### Variazioni della riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi

Ai sensi dell'art. 2427-bis, comma 1b-quater del c.c., nel seguente prospetto sono illustrati i movimenti delle riserve di fair value avvenuti nell'esercizio.

### Fondi per rischi e oneri

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

	Strumenti finanziari derivati passivi	Altri fondi	Totali fondi per rischi e oneri
<b>Valore di inizio esercizio</b>	142.597	3.473.214	3.615.811
<b>Variazioni nell'esercizio</b>			
<b>Accantonamento nell'esercizio</b>	-	2.572.637	-
<b>Utilizzo nell'esercizio</b>	-	136.214	-
<b>Altre variazioni</b>	(55.132)	(1.993.598)	-
<b>Totale variazioni</b>	(55.132)	442.825	-
<b>Valore di fine esercizio</b>	87.465	3.916.039	4.003.504

#### **Altri fondi**

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

La voce accoglie l'accantonamento al fondo per "altri rischi e oneri", composto per euro 3.001.310 da probabili passività dovute ad abbattimenti della fatturazione da parte della AUSL, per euro 794.729 per rischi connessi a cause di responsabilità civile, ed euro 120.000 per altri rischi connessi alla materia retributiva e contributiva.

Il fondo accantonato con riferimento al 31 dicembre dell'anno precedente, pari ad euro 3.473.214, è stato parzialmente utilizzato a scomputo delle passività accertate nel corso del 2019 (utilizzo complessivo per euro 136.214). E' stato altresì rilasciato l'accantonamento al fondo Rischi abbattimenti della fatturazione da parte della AUSL per Euro 1.993.598, risultati eccedenti per il venir meno dei rischi che avevano portato all'accantonamento.

L'accantonamento dell'esercizio, complessivamente di euro 2.572.637, è riconducibile ai rischi di abbattimento del fatturato da parte dell'AUSL per Euro 2.172.637, e ai rischi per responsabilità civile e controversie legali per Euro 400.000.

Proprio con specifico riguardo ai rischi per responsabilità civile, il Consiglio di Amministrazione - con riferimento alle cause passive inerenti la gestione sanitaria svolta dalla società - esaminata la documentazione agli atti nonché quanto riferito dai propri legali incaricati con particolare riferimento alle posizioni con richiesta alla società di responsabilità solidale con terzi per danni pretesi, ha ritenuto come detto di integrare il fondo accantonato al 31 dicembre 2019 per Euro 400.000. La valutazione è stata effettuata anche tenendo conto delle condizioni dell'attuale polizza assicurativa, del relativo massimale e delle franchigie applicabili.

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
altri		
	Rischi cause RCI	794.729
	Rischi abbattimenti ricavi AUSL	3.001.310
	Rischi per altre controversie	120.000

Totale	3.916.039
--------	-----------

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	
<b>Valore di inizio esercizio</b>	361.338
<b>Variazioni nell'esercizio</b>	
<b>Utilizzo nell'esercizio</b>	58.852
<b>Altre variazioni</b>	4.460
<b>Totale variazioni</b>	(54.392)
<b>Valore di fine esercizio</b>	306.946

Ammonta a euro 306.946 e corrisponde alle obbligazioni a questo titolo nei confronti del personale dipendente alla data del 31 dicembre 2019, tenuto conto delle retribuzioni, dell'anzianità di servizio maturata e di ogni altro diritto dagli stessi acquisito ai sensi delle norme vigenti in materia, in particolare secondo quanto previsto dalla legge 29 maggio 1982, n.297 e dei contratti collettivi del settore. Si osserva come dal 1 gennaio 2007 il T.F.R. maturato affluisce direttamente alle forme di previdenza individuate dai singoli dipendenti, pertanto tali somme non costituiscono più debiti dalla società verso i dipendenti e di conseguenza non sono stati più accantonati in questa voce.

## Debiti

### Variazioni e scadenza dei debiti

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

	<b>Valore di inizio esercizio</b>	<b>Variazione nell'esercizio</b>	<b>Valore di fine esercizio</b>	<b>Quota scadente entro l'esercizio</b>	<b>Quota scadente oltre l'esercizio</b>
<b>Debiti verso banche</b>	11.585.080	(4.971.172)	6.613.908	1.662.979	4.950.929
<b>Debiti verso altri finanziatori</b>	5.460.017	42.781	5.502.798	5.502.798	-
<b>Acconti</b>	325	75	400	400	-
<b>Debiti verso fornitori</b>	5.230.565	(261.313)	4.969.252	4.969.252	-
<b>Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>	9.752.014	97.200	9.849.214	9.849.214	-
<b>Debiti tributari</b>	226.809	213.996	440.805	440.805	-
<b>Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	171.071	12.051	183.122	183.122	-
<b>Altri debiti</b>	486.485	82.475	568.960	568.960	-
<b>Totale debiti</b>	32.912.366	(4.783.907)	28.128.459	23.177.530	4.950.929

#### Debiti verso banche

I Debiti verso le banche sono rappresentati principalmente da finanziamenti in favore della incorporata (nel corso del 2007) Italcare S.r.l. aventi lo scopo di acquisire la partecipazione di controllo della società e finanziamenti contratti (nel 2008) per l'acquisto dell'immobile. La voce si è complessivamente ridotta di euro 4.971.172 per effetto dei rimborsi della quota capitale in base al piano di ammortamento dei finanziamenti. Non esistono debiti aventi durata residua superiore a cinque anni.

#### Altri debiti

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

<b>Descrizione</b>	<b>Dettaglio</b>	<b>Importo esercizio corrente</b>
--------------------	------------------	-----------------------------------

***Altri debiti***

Debiti verso dipendenti e collaboratori	201.234
Ratei ferie dipendenti	239.521
Incassi per conto di medici professionisti da riversare	56.423
Debiti diversi dai precedenti	71.782
<b>Totale</b>	<b>568.960</b>

**Suddivisione dei debiti per area geografica**

Per quanto attiene alla suddivisione dei debiti per area geografica, si precisa che tutti i debiti sono localizzati in Italia.

**Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali**

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

	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
<b>Debiti verso banche</b>	6.613.908	6.613.908
<b>Debiti verso altri finanziatori</b>	5.502.798	5.502.798
<b>Acconti</b>	400	400
<b>Debiti verso fornitori</b>	4.969.252	4.969.252
<b>Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>	9.849.214	9.849.214
<b>Debiti tributari</b>	440.805	440.805
<b>Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	183.122	183.122
<b>Altri debiti</b>	568.960	568.960
<b>Totale debiti</b>	28.128.459	28.128.459

**Finanziamenti effettuati da soci della società**

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

**Ratei e risconti passivi**

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Ratei passivi</b>	96.578	15.550	112.128
<b>Risconti passivi</b>	2.150	(12)	2.138
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	98.728	15.538	114.266

## Nota integrativa, conto economico

Il conto economico evidenzia il risultato economico dell'esercizio.

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

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

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

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

## **Valore della produzione**

I ricavi sono iscritti in bilancio per competenza, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, nonche' delle imposte direttamente connesse agli stessi.

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

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

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

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Degenze convenzionate	17.954.856
Chirurgia ambulatoriale convenzionata	1.253.733
Degenze e chirurgia non convenzionata	783.031
Differenze di classe	19.370
Servizi ambulatoriali e vari	2.725.583
Altri	924
<b>Totale</b>	<b>22.737.497</b>

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

Tutti i ricavi sono stati conseguiti presso la sede operativa localizzata in Emilia-Romagna.

## **Costi della produzione**

I costi ed oneri sono imputati per competenza e secondo natura, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, nel rispetto del principio di correlazione con i ricavi, ed iscritti nelle rispettive voci secondo quanto previsto dal principio contabile OIC 12. Per quanto riguarda gli acquisti di beni, i relativi costi sono iscritti quando si è verificato il passaggio sostanziale e non formale del titolo di proprietà assumendo quale parametro di riferimento, per il passaggio sostanziale, il trasferimento dei rischi e benefici. Nel caso di acquisto di servizi, i relativi costi sono iscritti quando il servizio è stato ricevuto, ovvero quando la prestazione si è conclusa, mentre, in presenza di prestazioni di servizi continuative, i relativi costi sono iscritti per la quota maturata.

## **Proventi e oneri finanziari**

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

## Composizione dei proventi da partecipazione

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

|

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

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

	Interessi e altri oneri finanziari
Debiti verso banche	80.335
Altri	222.060
<b>Totale</b>	<b>302.395</b>

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

Nel seguente prospetto sono indicati l'importo e la natura dei singoli elementi di ricavo di entità o incidenza eccezionali.

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
	Rilascio a conto economico di fondi rischi accantonati in esercizi precedenti	1.998.598

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

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

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

### **Imposte differite e anticipate**

La presente voce ricomprende l'impatto della fiscalità differita sul presente bilancio. La stessa è da ricondursi alle differenze temporanee tra i valori attribuiti ad un'attività o passività secondo criteri civilistici ed i corrispondenti valori riconosciuti a tali elementi ai fini fiscali. La società ha determinato l'imposizione differita con riferimento all'IRES e all'IRAP, utilizzando le seguenti aliquote: 24% per l'IRES, 3,9% per l'IRAP.

Nei seguenti prospetti è analiticamente indicata la descrizione delle differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte differite e anticipate, specificando l'aliquota applicata e le variazioni rispetto all'esercizio precedente, gli importi accreditati o addebitati a conto economico oppure a patrimonio netto.

## **Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti**

	IRES	IRAP
<b>A) Differenze temporanee</b>		
Totale differenze temporanee deducibili	4.979.372	4.859.372
Differenze temporanee nette	(4.979.372)	(4.859.372)
<b>B) Effetti fiscali</b>		
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	1.244.771	197.595
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	(49.722)	(8.080)
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	1.195.049	189.515

## Dettaglio delle differenze temporanee deducibili

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES	Aliquota IRAP	Effetto fiscale IRAP
<b>Fondo Responsabilità civile</b>	394.729	400.000	794.729	24,00%	190.735	3,90%	30.994
<b>Penalità (extra budget) e contestazioni</b>	2.958.485	42.825	3.001.310	24,00%	720.314	3,90%	117.051
<b>Avviamento ammortamento commerciale</b>	1.713.333	(650.000)	1.063.333	24,00%	255.200	3,90%	41.470
<b>Oneri contributivi e vari</b>	120.000	-	120.000	24,00%	28.800	-	-

## **Nota integrativa, rendiconto finanziario**

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

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

## **Nota integrativa, altre informazioni**

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

### **Dati sull'occupazione**

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

	<b>Numero medio</b>
Impiegati	90
Operai	14
<b>Totale Dipendenti</b>	<b>104</b>

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

Nel seguente prospetto sono esposte le informazioni richieste dall'art. 2427 n. 16 c.c., precisando che non esistono anticipazioni e crediti e non sono stati assunti impegni per conto dell'organo amministrativo per effetto di garanzie di qualsiasi tipo prestate.

	<b>Amministratori</b>	<b>Sindaci</b>
<b>Compensi</b>	163.892	40.000

### **Compensi al revisore legale o società di revisione**

Si precisa che per la società non è presente l'organo di revisione legale dei conti poiché la relativa funzione è svolta dal sindaco unico.

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

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

### **Titoli emessi dalla società**

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

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

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

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

Per quanto riguarda le informazioni previste dall'art. 2427 n. 9 del codice civile, si fa presente che la società detiene beni di terzi in deposito per un importo complessivo di Euro 882.158.

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

**Patrimoni destinati ad uno specifico affare**

Si attesta che alla data di chiusura del bilancio non sussistono patrimoni destinati ad uno specifico affare di cui al n. 20 dell'art. 2427 del codice civile.

**Finanziamenti destinati ad uno specifico affare**

Si attesta che alla data di chiusura del bilancio non sussistono finanziamenti destinati ad uno specifico affare di cui al n. 21 dell'art. 2427 del codice civile.

**Informazioni sulle operazioni con parti correlate**

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

**Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale**

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

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

Con riferimento al punto 22-quater dell'art. 2427 del codice civile, per quanto riguarda la segnalazione dei principali fatti di rilievo intervenuti successivamente alla chiusura dell'esercizio che hanno inciso in maniera rilevante sull'andamento patrimoniale, finanziario ed economico, si specifica che l'emergenza sanitaria scaturita dalla diffusione del virus Covid-19 sta generando impatti significativi sull'attività Casa di Cura.

La società si è comunque attivata per adottare tutte le misure idonee a preservare gli equilibri economico-finanziari, inclusa la sospensione de mutui e altre misure di contenimento dei costi. I DPCM che si sono susseguiti nel periodo dell'emergenza sanitaria, a partire dal cosiddetto "Cura Italia", proseguendo con il "Decreto Liquidità" e finendo con il "Decreto Rilancio" hanno previsto misure a tutela delle imprese con riferimento ai maggiori costi sostenuti per l'acquisto dei DPI, di materiali sanitari e alle spese di sanificazione delle strutture oltre che delle specifiche funzioni assistenziali per l'emergenza Covid; con riferimento alla produzione, c'è da sottolineare che i citati decreti, integrati dalla normativa emanata dalla Regione Emilia Romagna, hanno previsto anticipi sulla liquidità oltre che specifiche funzioni per quelle strutture coinvolte in prima linea nel sostegno al settore pubblico nella gestione dell'emergenza sanitaria.

Alla luce di quanto sopra esposto si ritiene che non dovrebbero rilevarsi impatti significativi su redditività e liquidità aziendale. Di conseguenza non si ravvisano eventi che possano avere effetto sulla continuità aziendale e sul generale equilibrio economico-finanziario della società.

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

Non esistono le fattispecie di cui all'art. 2427, numeri 22-quinquies e sexies del codice civile.

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

In osservanza di quanto richiesto dall'art. 2427-bis del codice civile, nel rispetto del principio della rappresentazione veritiera e corretta degli impegni aziendali, si forniscono di seguito le opportune informazioni.

La Società, nell'ordinario svolgimento delle proprie attività operative, risulta esposta al rischio di tasso di interesse.

L'esposizione al rischio di tasso di interesse in termini di variabilità dei flussi di interesse è legata essenzialmente all'esistenza di finanziamenti negoziati a tassi variabili. Tale rischio si manifesta nella possibilità che un rialzo dei tassi di mercato porti ad un maggiore esborso in termini di interessi passivi.

Obiettivo di tale tipo di coperture è quello di minimizzare la variazione dei flussi di interesse generati dai finanziamenti passivi a tasso variabile. L'esposizione al rischio di variabilità del tasso d'interesse è calcolata sulla base del piano di ammortamento del finanziamento passivo e del parametro di riferimento utilizzato per determinare gli interessi.

La società nel 2007 ha stipulato con la Unicredit Banca di Roma (ex Banca di Roma) e con la Unicredit Corporate Banking

(ex Banca Bipop Carire) due contratti di Interest Rate Swap, ciascuno per originari euro 1.750.000, con la finalità di coprire parzialmente il rischio di tasso legato ad un contratto di finanziamento stipulato nel 2007, e avente durata fino al 2023.

Il fair value dei due IRS, pari cumulativamente al 31.12.2019 a Euro -87.465, è stato determinato sulla base delle evidenze di mercato.

Nello stato patrimoniale sono presenti quindi, a seguito dell'introduzione dei nuovi principi contabili, un'ulteriore riga A.VII Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi che accoglie le variazioni negative di fair value della componente efficace degli strumenti finanziari derivati di copertura di flussi finanziari e una specifica voce del Fondo rischi e oneri destinata alla rilevazione al fair value negativo degli strumenti finanziari derivati. Pertanto la variazione di fair value dei due IRS non è rilevata nel conto economico ma "sospesa" nell'apposita voce di patrimonio netto.

Come previsto all'art. 2426 c.1 n. 11-bis c.c., si precisa che le riserve di patrimonio che derivano dalla valutazione al *fair value* derivati utilizzati per la copertura di flussi finanziari attesi di un altro strumento finanziario non sono considerate per:

- ridurre il capitale sociale quando risulta che esso sia diminuito di oltre un terzo in conseguenza di perdite (art. 2446 c.c.);
- intraprendere le azioni previste dall'art. 2447 c.c. quando il capitale si riduce al di sotto del limite legale a causa di perdita di oltre il terzo del capitale (art. 2447 c.c.).

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

La società fa parte di un Gruppo societario di cui Italcliniche S.r.l, codice fiscale 04935041006, con sede in Roma, è la Controllante.

Il Gruppo, oltre alla holding citata e alla Casa di Cura Villa Laura S.r.l., è costituita dalle seguenti società:

- Italia Hospital S.p.A., sede in Roma, Capitale sociale euro 1.033.000 i.v.;
- Garfim S.r.l., sede in Roma, Capitale sociale euro 10.000 i.v.;
- Materlim S.r.l., sede in Roma, Capitale sociale euro 10.000 i.v.;
- Anni Sereni S.r.l., sede in Roma, Capitale sociale euro 10.000 i.v.

Per quanto detto, a far data dal secondo semestre 2008, la società è sottoposta alla direzione ed al coordinamento della Italcliniche S.r.l., holding del Gruppo Italcliniche.

Nei seguenti prospetti riepilogativi sono forniti i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato della suddetta società.

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

	<b>Ultimo esercizio</b>	<b>Esercizio precedente</b>
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2018	31/12/2017
B) Immobilizzazioni	39.004.851	39.048.508
C) Attivo circolante	6.880.645	7.486.839
D) Ratei e risconti attivi	30.956	43.057
Totale attivo	45.916.452	46.578.404
A) Patrimonio netto		
Capitale sociale	18.028	18.028
Riserve	14.330.232	14.129.634
Utile (perdita) dell'esercizio	84.656	200.598
Totale patrimonio netto	14.432.916	14.348.260
B) Fondi per rischi e oneri	50.000	50.000
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	605.972	608.185
D) Debiti	30.776.488	31.559.531
E) Ratei e risconti passivi	51.076	12.428
Totale passivo	45.916.452	46.578.404

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

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2018	31/12/2017
A) Valore della produzione	9.641.130	10.189.706
B) Costi della produzione	8.703.707	8.815.115
C) Proventi e oneri finanziari	(653.460)	(915.350)
Imposte sul reddito dell'esercizio	199.307	258.643
Utile (perdita) dell'esercizio	84.656	200.598

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

Signori Soci, alla luce di quanto sopra esposto, l'organo amministrativo Vi propone di destinare come segue l'utile d'esercizio:  
euro 86.407,00 alla riserva legale;  
euro 1.641.721,00 alla riserva straordinaria.

## **Nota integrativa, parte finale**

Signori Soci, Vi confermiamo che il presente bilancio, composto da stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario e nota integrativa rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società, nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle scritture contabili. Vi invitiamo pertanto ad approvare il progetto di bilancio al 31/12/2019 unitamente con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio, così come predisposto dall'organo amministrativo.

Il Bilancio è vero e reale e corrisponde alle scritture contabili

Bologna, 5 giugno 2020

Il Presidente del Consiglio di amministrazione

Dott.ssa Carla Nanni

## **Dichiarazione di conformità del bilancio**

Il sottoscritto dottore commercialista Clavari Giampaolo, ai sensi dell'art. 31, comma 2-quinquies della L. 340/2000, dichiara che il presente documento è conforme all'originale depositato presso la società.