

C.M.S.R. VENETO MEDICA SRL a socio unico

Bilancio di esercizio al 31-12-2019

Dati anagrafici	
Sede in	VIA VICENZA 204 36077 ALTAVILLA VICENTINA VI
Codice Fiscale	03236160242
Numero Rea	Vicenza 309271
P.I.	03236160242
Capitale Sociale Euro	20.000 i.v.
Forma giuridica	Societa' a responsabilita' limitata con socio unico
Settore di attività prevalente (ATECO)	862209 Altri studi medici specialistici e poliambulatori
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	si
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	si
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento	GAROFALO HEALTH CARE S.P.A.
Appartenenza a un gruppo	si
Denominazione della società capogruppo	GAROFALO HEALTH CARE S.P.A.
Paese della capogruppo	ITALIA

Stato patrimoniale

	31-12-2019	31-12-2018
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	0	0
2) costi di sviluppo	0	0
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	41.725	49.028
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	5.734	18.671
5) avviamento	7.477.139	8.072.013
6) immobilizzazioni in corso e acconti	0	0
7) altre	43.494	59.899
Totale immobilizzazioni immateriali	7.568.092	8.199.611
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	4.542.429	4.662.495
2) impianti e macchinario	399.670	483.892
3) attrezzature industriali e commerciali	153.463	184.807
4) altri beni	32.222	37.297
5) immobilizzazioni in corso e acconti	5.060	30.768
Totale immobilizzazioni materiali	5.132.844	5.399.259
III - Immobilizzazioni finanziarie		
2) crediti		
a) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso imprese controllate	0	0
b) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso imprese collegate	0	0
c) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso controllanti	0	0
d) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	323.528	314.105
Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	323.528	314.105
d-bis) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	19.272	19.272
Totale crediti verso altri	19.272	19.272
Totale crediti	342.800	333.377
Totale immobilizzazioni finanziarie	342.800	333.377
Totale immobilizzazioni (B)	13.043.736	13.932.247
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	64.834	75.442

2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	0	0
3) lavori in corso su ordinazione	0	0
4) prodotti finiti e merci	0	0
5) acconti	0	0
Totale rimanenze	64.834	75.442
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.506.600	1.225.534
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso clienti	1.506.600	1.225.534
2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso imprese controllate	0	0
3) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso imprese collegate	0	0
4) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	219.000	299.000
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso controllanti	219.000	299.000
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	164
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	164
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	441	105.249
esigibili oltre l'esercizio successivo	991.063	1.067.298
Totale crediti tributari	991.504	1.172.547
5-ter) imposte anticipate	338.037	462.452
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	6.414	18.912
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso altri	6.414	18.912
Totale crediti	3.061.555	3.178.609
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
1) partecipazioni in imprese controllate	0	0
2) partecipazioni in imprese collegate	0	0
3) partecipazioni in imprese controllanti	0	0
3-bis) partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
4) altre partecipazioni	0	0
5) strumenti finanziari derivati attivi	0	0
6) altri titoli	0	0
attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	1.055.099	0
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	1.055.099	0
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	706.686	978.652
2) assegni	0	0
3) danaro e valori in cassa	29.685	26.636
Totale disponibilità liquide	736.371	1.005.288

Totale attivo circolante (C)	4.917.859	4.259.339
D) Ratei e risconti	104.283	111.274
Totale attivo	18.065.878	18.302.860
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	20.000	20.000
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0
III - Riserve di rivalutazione	0	0
IV - Riserva legale	4.000	4.000
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	1.214.330	1.037.312
Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile	0	0
Riserva azioni (quote) della società controllante	0	0
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	0	0
Versamenti in conto aumento di capitale	0	0
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	0	0
Versamenti in conto capitale	8.400.053	8.400.053
Versamenti a copertura perdite	0	0
Riserva da riduzione capitale sociale	0	0
Riserva avanzo di fusione	189.833	189.833
Riserva per utili su cambi non realizzati	0	0
Riserva da conguaglio utili in corso	0	0
Varie altre riserve	0	0
Totale altre riserve	9.804.216	9.627.198
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	1.068.977	777.018
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
Totale patrimonio netto	10.897.193	10.428.216
B) Fondi per rischi e oneri		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	0	74.222
2) per imposte, anche differite	0	0
3) strumenti finanziari derivati passivi	0	0
4) altri	0	0
Totale fondi per rischi ed oneri	0	74.222
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	1.271.733	1.233.447
D) Debiti		
1) obbligazioni		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale obbligazioni	0	0
2) obbligazioni convertibili		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale obbligazioni convertibili	0	0
3) debiti verso soci per finanziamenti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso soci per finanziamenti	0	0

4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.190.091	1.340.535
esigibili oltre l'esercizio successivo	2.527.425	3.717.135
Totale debiti verso banche	3.717.516	5.057.670
5) debiti verso altri finanziatori		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso altri finanziatori	0	0
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale acconti	0	0
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	790.079	760.393
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso fornitori	790.079	760.393
8) debiti rappresentati da titoli di credito		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti rappresentati da titoli di credito	0	0
9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso imprese controllate	0	0
10) debiti verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso imprese collegate	0	0
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	738.760	121.399
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso controllanti	738.760	121.399
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	11.327	4.568
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	11.327	4.568
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	160.314	124.572
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti tributari	160.314	124.572
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	177.119	195.264
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	177.119	195.264
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	267.259	267.913
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale altri debiti	267.259	267.913
Totale debiti	5.862.374	6.531.779
E) Ratei e risconti	34.578	35.196
Totale passivo	18.065.878	18.302.860

Conto economico

	31-12-2019	31-12-2018
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	10.306.148	10.008.887
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	1.065	526
altri	96.174	184.106
Totale altri ricavi e proventi	97.239	184.632
Totale valore della produzione	10.403.387	10.193.519
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	352.544	362.258
7) per servizi	4.441.153	4.229.359
8) per godimento di beni di terzi	165.980	347.594
9) per il personale		
a) salari e stipendi	1.728.505	1.729.130
b) oneri sociali	494.626	490.440
c) trattamento di fine rapporto	113.850	121.748
e) altri costi	12.180	12.660
Totale costi per il personale	2.349.161	2.353.978
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	650.197	652.086
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	293.334	307.384
Totale ammortamenti e svalutazioni	943.531	959.470
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	10.608	(6.938)
14) oneri diversi di gestione	409.794	553.464
Totale costi della produzione	8.672.771	8.799.185
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	1.730.616	1.394.334
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese controllanti	28.750	9.149
altri	10.940	5.756
Totale proventi diversi dai precedenti	39.690	14.905
Totale altri proventi finanziari	39.690	14.905
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	162.819	200.706
Totale interessi e altri oneri finanziari	162.819	200.706
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(123.129)	(185.801)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	1.607.487	1.208.533
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	414.095	310.651
imposte differite e anticipate	124.415	120.864
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	538.510	431.515
21) Utile (perdita) dell'esercizio	1.068.977	777.018

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	1.068.977	777.018
Imposte sul reddito	538.510	431.515
Interessi passivi/(attivi)	123.129	185.801
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	0
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	1.730.616	1.394.334
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	14.365	15.721
Ammortamenti delle immobilizzazioni	943.531	959.470
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie	0	0
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	113.850	121.748
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	1.071.746	1.096.939
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	2.802.362	2.491.273
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	10.608	(6.938)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(281.066)	380.715
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	29.686	25.978
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	6.991	44.766
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(618)	34.387
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	911.536	162.921
Totale variazioni del capitale circolante netto	677.137	641.829
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	3.479.499	3.133.102
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(123.129)	(185.801)
(Imposte sul reddito pagate)	(410.863)	(316.274)
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	(88.587)	(64.581)
Altri incassi/(pagamenti)	(75.564)	(95.499)
Totale altre rettifiche	(698.143)	(662.155)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	2.781.356	2.470.947
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(26.919)	(266.587)
Disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(18.678)	(11.337)
Disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(9.423)	(9.149)
Disinvestimenti	0	0
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	(1.055.099)	0

Disinvestimenti	0	0
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)	0	0
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	0	0
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(1.110.119)	(287.073)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(150.444)	(151.993)
Accensione finanziamenti	(1.189.710)	(1.340.435)
(Rimborso finanziamenti)	0	0
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	0	0
(Rimborso di capitale)	0	0
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie	0	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(600.000)	0
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(1.940.154)	(1.492.428)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(268.917)	691.446
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	978.652	301.061
Assegni	0	0
Danaro e valori in cassa	26.636	12.781
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	1.005.288	313.842
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	706.686	978.652
Assegni	0	0
Danaro e valori in cassa	29.685	26.636
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	736.371	1.005.288
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0

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

Nota integrativa, parte iniziale

Principi di redazione

Signor Socio,

il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia un utile d'esercizio pari a Euro 1.068.977.

Attività svolte

La società opera nel settore della sanità privata e svolge attività di poliambulatorio e centro di radiodiagnostica in regime di accreditamento con il Servizio Sanitario Nazionale.

Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati fatti di rilievo tali da incidere in misura apprezzabile sull'operatività della società.

Si rimanda comunque a quanto indicato nella Relazione sulla Gestione.

Struttura e contenuto del Bilancio di esercizio

Il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2019, composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto Finanziario e Nota integrativa, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è stato redatto in ossequio alle disposizioni previste agli artt. 2423 e 2423-bis del Codice Civile, nonché ai principi contabili ed alle raccomandazioni contabili elaborati dall'Organismo Italiano di Contabilità (O.I.C.).

Il bilancio è stato predisposto nel presupposto della continuità aziendale.

La sua struttura è conforme a quella delineata dal Codice Civile agli artt. 2424 e 2425, in base alle premesse poste dall'art. 2423-ter, mentre la Nota integrativa è conforme al contenuto previsto dagli artt. 2427, 2427-bis e da tutte le altre disposizioni che fanno riferimento ad essa.

L'intero documento, nelle parti di cui si compone, è stato redatto in modo da dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società, nonché del risultato economico dell'esercizio, fornendo, ove necessario, informazioni aggiuntive complementari a tale scopo.

Ai sensi dell'art. 2423-ter per ogni voce viene indicato l'importo dell'esercizio precedente.

Per quanto riguarda le informazioni relative all'andamento economico e finanziario della Società e ai rapporti ed alle operazioni intervenute con parti correlate si rimanda a quanto riportato nella Relazione sulla Gestione.

Principi contabili

Conformemente al disposto dell'art. 2423-bis del Codice Civile, nella redazione del Bilancio sono stati osservati i seguenti principi:

- la valutazione delle singole voci è stata fatta ispirandosi a principi di prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività, nonché tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto;
- sono stati indicati esclusivamente gli utili effettivamente realizzati nell'esercizio;
- sono stati indicati i proventi e gli oneri di competenza dell'esercizio, indipendentemente dalla loro manifestazione numeraria;
- si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la sua chiusura;
- gli elementi eterogenei inclusi nelle varie voci di Bilancio sono stati valutati distintamente.

I criteri di valutazione previsti dall'art. 2426 del Codice Civile sono stati mantenuti inalterati rispetto a quelli adottati nell'esercizio precedente.

Come richiesto dalla normativa vigente è stato predisposto il Rendiconto Finanziario, che espone le variazioni delle disponibilità liquide intervenute nel corso dell'esercizio.

Il Bilancio di esercizio, come la presente Nota integrativa, sono stati redatti in unità di Euro.

Deroghe

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423 comma 5 del Codice Civile.

Criteri di valutazione applicati

Criteri di valutazione adottati

Nella redazione del presente Bilancio sono stati applicati i criteri di valutazione previsti dall'art. 2426 del Codice Civile.

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono state iscritte al costo di acquisizione o di produzione interna, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione.

Non sussistono immobilizzazioni immateriali di durata illimitata.

I relativi importi sono stati esposti al netto delle quote di ammortamento, calcolate sistematicamente con riferimento alle aliquote di seguito indicate, tenendo conto della loro residua possibilità di utilizzazione.

Descrizione	Aliquote o criteri applicati
Costi di impianto e di ampliamento	0
Costi di sviluppo	5 anni
Diritti di brevetto industr. e utilizz. opere dell'ingegno	5 anni
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	5 anni
Avviamento	18 anni
Altre immobilizzazioni immateriali:	durata residua finanziamenti

Non vi sono state variazioni delle aliquote di ammortamento rispetto al precedente esercizio.

L'avviamento è stato iscritto nell'attivo con il consenso del Collegio Sindacale.

Ai sensi del punto 5) dell'art. 2426, si informa che non si è proceduto alla distribuzione di dividendi eccedenti l'ammontare di riserve disponibili sufficienti a coprire l'ammontare dei suddetti costi non ammortizzati.

Le immobilizzazioni il cui valore alla data di chiusura dell'esercizio risulti durevolmente inferiore rispetto al valore come sopra determinato, sono state iscritte a tale minore valore; questo non è mantenuto nei successivi bilanci se sono venuti meno i motivi della rettifica effettuata, con eccezione dell'avviamento.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono state iscritte in Bilancio al costo di acquisto o di produzione interna, ovvero al valore di conferimento basato sulla perizia di stima del patrimonio aziendale. Tale costo è comprensivo degli oneri accessori, nonché dei costi di diretta imputazione.

Sono stati ricompresi anche altri costi, per la quota ragionevolmente imputabile ai beni, sostenuti nel periodo di fabbricazione e fino al momento dal quale il bene può essere utilizzato.

I relativi importi sono esposti al netto delle quote di ammortamento, calcolate sistematicamente con riferimento alle aliquote di seguito indicate, in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione prendendo in considerazione l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti.

Descrizione	Aliquote applicate
Fabbricati	3,00%
Impianti e macchinari	12,50%
Attrezzature industriali e commerciali	12,50%
Altri beni:	
- Mobili e arredi	12,00%
- Macchine ufficio elettroniche	20,00%
- Autovetture e motocicli	25,00%
- Automezzi	20,00%

Non vi sono state variazioni delle aliquote di ammortamento rispetto al precedente esercizio.

Le immobilizzazioni materiali possono essere rivalutate solo nei casi in cui leggi speciali lo richiedano o lo permettano.

Le immobilizzazioni rilevate al costo in valuta vengono iscritte al tasso di cambio al momento del loro acquisto o a quello inferiore alla data di chiusura dell'esercizio, se la riduzione debba giudicarsi durevole.

Le immobilizzazioni sono sistematicamente ammortizzate in ogni esercizio a quote costanti sulla base delle aliquote previste dalla normativa fiscale ritenute rappresentative della residua possibilità di utilizzo dei beni. Le aliquote applicate sono quelle sopra riportate. Per le immobilizzazioni entrate in funzione nell'esercizio le aliquote sono ridotte al 50%, ipotizzando che gli acquisti siano omogeneamente distribuiti nell'arco dell'esercizio di entrata in funzione.

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

I costi di manutenzione di natura ordinaria sono addebitati integralmente a conto economico. I costi di manutenzione di natura incrementativa della capacità produttiva, della sicurezza o della vita utile, sono attribuiti ai cespiti cui si riferiscono ed ammortizzati in relazione alle residue possibilità di utilizzo degli stessi.

I costi sostenuti per ampliare, ammodernare o migliorare gli elementi strutturali di un'immobilizzazione materiale sono capitalizzabili se producono un aumento significativo e misurabile della capacità produttiva, sicurezza o vita utile. Se tali costi non producono questi effetti, sono trattati come manutenzione ordinaria e addebitati al conto economico.

Le immobilizzazioni materiali nel momento in cui sono destinate all'alienazione sono riclassificate in un'apposita voce nell'attivo circolante e quindi valutate al minore tra il valore netto contabile e il valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato. I beni destinati alla vendita non sono più oggetto di ammortamento.

I contributi in conto impianti sono rilevati nel momento in cui esiste una ragionevole certezza che le condizioni previste per il riconoscimento del contributo sono soddisfatte e che i contributi saranno erogati. Essi sono portati indirettamente a riduzione del costo in quanto imputati al conto economico nella voce A5 "altri ricavi e proventi", e quindi rinviati per competenza agli esercizi successivi attraverso l'iscrizione di "risconti passivi".

Rimanenze, titoli ed attività finanziarie non immobilizzate

Le rimanenze sono rilevate alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi ai beni acquisiti e sono iscritte al minor valore tra il costo di acquisto, comprensivo di tutti i costi e oneri accessori di diretta imputazione e dei costi indiretti inerenti alla produzione interna, ed il presumibile valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato.

Tra le Attività finanziarie non immobilizzate sono stati indicati nella voce "Attività Finanziarie per la Gestione concentrata della Tesoreria" i crediti verso la società che amministra la tesoreria di gruppo.

Crediti

I crediti sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile realizzo. Il criterio del costo ammortizzato non è applicato quando gli effetti sono irrilevanti, ovvero quando i costi di transazione, le commissioni pagate tra le parti e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo oppure se i crediti sono a breve termine (ossia con scadenza inferiore ai 12 mesi).

I crediti commerciali con scadenza oltre i 12 mesi dal momento della rilevazione iniziale, senza corresponsione di interessi, o con interessi significativamente diversi dai tassi di interesse di mercato, ed i relativi ricavi, si rilevano inizialmente al valore determinato attualizzando i flussi finanziari futuri al tasso di interesse di mercato, determinato prendendo a riferimento il tasso medio di interesse in essere alla fine dell'esercizio su anticipazioni bancarie. La differenza tra il valore di rilevazione iniziale del credito così determinato e il valore a termine è rilevata a conto economico come provento finanziario lungo la durata del credito utilizzando il criterio del tasso di interesse effettivo.

Il valore dei crediti, come sopra determinato è rettificato, ove necessario, da un apposito fondo svalutazione, esposto a diretta diminuzione del valore nominale dei crediti stessi, al fine di adeguarli al loro presumibile valore di realizzo. Nella stima del fondo svalutazione crediti sono comprese le previsioni di perdita sia per situazioni di rischio di credito già manifestatesi sia quelle per altre inesigibilità già manifestatesi oppure non ancora manifestatesi ma ritenute probabili.

L'importo della svalutazione è rilevato nel conto economico.

Disponibilità liquide

Nella voce trovano allocazione le disponibilità liquide di cassa, i valori bollati e le giacenze monetarie risultanti dai conti intrattenuti dalla società con enti creditizi, tutti espressi al loro valore nominale, appositamente convertiti in valuta nazionale quando trattasi di conti in valuta estera.

Ratei e risconti

Nella voce ratei e risconti sono state iscritte quote di costi e di ricavi di competenza dell'esercizio, ma esigibili in esercizi successivi e quote di costi e i ricavi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio, ma di competenza di esercizi successivi, secondo il principio della competenza temporale.

Fondi per rischi e oneri

I fondi sono stati stanziati per coprire perdite o passività di natura determinata, di esistenza certa o probabile, delle quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non sono 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.

TFR

Nella voce trattamento di fine rapporto è stato iscritto quanto i dipendenti avrebbero diritto a percepire in caso di cessazione del rapporto di lavoro alla data di chiusura del bilancio. Le indennità di anzianità costituenti la suddetta voce, ossia la quota di accantonamento di competenza dell'anno e la rivalutazione annuale del fondo preesistente, sono determinate in conformità alle norme vigenti. Il trattamento di fine rapporto è iscritto nella voce C del passivo ed il relativo accantonamento alla voce B9 del conto economico.

Le modifiche apportate alla normativa TFR dalla Legge 27 dicembre 2006 n. 296 ("Legge Finanziaria 2007") e dai successivi Decreti e Regolamenti attuativi, hanno modificato i criteri di contabilizzazione applicati alle quote di TFR maturate al 31 dicembre 2006 e a quelle maturande dal 1° gennaio 2007, in quanto con l'istituzione del "Fondo per l'erogazione ai lavoratori dipendenti del settore privato dei trattamenti di fine rapporto di cui all'articolo 2120 del codice civile" (Fondo di Tesoreria gestito dall'INPS per conto dello Stato) i datori di lavoro che hanno alle proprie dipendenze almeno 50 addetti sono obbligati a versare a tale Fondo di Tesoreria le quote di TFR maturate in relazione ai quei lavoratori che non abbiano scelto di conferire la propria quota di liquidazione ad un fondo di previdenza complementare. L'importo del Trattamento di fine Rapporto esposto in bilancio è quindi indicato al netto delle quote versate al suddetto Fondo di Tesoreria INPS.

Debiti

I debiti sono iscritti secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale. Il criterio del costo ammortizzato non è applicato ai debiti qualora i suoi effetti risultino irrilevanti. Gli effetti sono considerati irrilevanti per i debiti a breve termine (ossia con scadenza inferiore ai 12 mesi). Per il criterio del costo ammortizzato vedasi quanto detto con riferimento ai crediti.

Per i debiti con scadenza oltre i 12 mesi sorti antecedentemente al 1 gennaio 2016 non si è applicato il criterio del costo ammortizzato.

I debiti per ferie maturate dai dipendenti e per retribuzioni differite, comprensivi di quanto dovuto agli enti previdenziali, sono stanziati sulla base dell'ammontare che si dovrebbe corrispondere nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro alla data del bilancio

Criteri di conversione dei valori espressi in valuta

La società opera esclusivamente in Euro.

Contabilizzazione dei ricavi e dei costi

I ricavi per prestazioni di servizi sono contabilizzati al momento dell'ultimazione e/o maturazione del servizio e sono esposti in bilancio secondo i principi della prudenza e della competenza con rilevazione dei relativi ratei e risconti.

I costi sono esposti in bilancio secondo i principi della prudenza e della competenza, indipendentemente dalla data di incasso e pagamento, con rilevazione dei relativi ratei e risconti.

I ricavi ed i proventi, i costi e gli oneri sono al netto degli sconti, abbuoni e premi nonché delle imposte direttamente connesse con la vendita dei prodotti e la prestazione dei servizi.

Le operazioni intra-gruppo sono effettuate a normali condizioni di mercato.

I proventi e gli oneri di natura finanziaria sono contabilizzati in base alla competenza temporale.

Imposte sul Reddito

Sono iscritte in base alla stima del reddito imponibile in conformità alle disposizioni in vigore, tenendo conto delle esenzioni applicabili e dei crediti d'imposta spettanti.

Le imposte differite e anticipate sono calcolate sulle differenze temporanee tra i valori delle attività e delle passività determinati secondo i criteri civilistici ed i corrispondenti valori riconosciuti a fini fiscali. La loro valutazione è effettuata tenendo conto della presumibile aliquota fiscale che si prevede la Società sosterrà nell'anno in cui tali differenze concorreranno alla formazione del risultato fiscale, considerando le aliquote in vigore o già emanate alla data di bilancio.

Le imposte differite e anticipate sono tra loro compensate e sono appostate rispettivamente nel "fondo imposte differite" iscritto nel passivo tra i fondi rischi e oneri nel caso in cui le differite eccedano le anticipate o nella voce "crediti per imposte anticipate" dell'attivo circolante nel caso in cui le anticipate eccedano le differite.

Le attività per imposte anticipate sono rilevate per tutte le differenze temporanee deducibili se, in rispetto al principio della prudenza, vi è la ragionevole certezza negli esercizi in cui le stesse si riverseranno di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare.

Per contro, le passività per imposte differite sono rilevate su tutte le differenze temporanee imponibili.

Le imposte differite relative alle riserve in sospensione di imposta non sono rilevate se vi sono scarse probabilità di distribuire tali riserve ai soci.

Nota integrativa, attivo

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

La composizione delle immobilizzazioni immateriali e le variazioni intervenute nel corso dell'esercizio sono evidenziate nel seguente prospetto.

Voce di bilancio	Saldo iniziale	Incrementi	Decrementi	Saldo finale
Costi di impianto e di ampliamento				
Costi di ricerca, sviluppo e di pubblicità				
Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzo di opere dell'ingegno	49.028	16.500	23.803	41.725
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	18.671	2.178	15.115	5.734
Avviamento	8.072.013		594.874	7.477.139
Immobilizzazioni in corso e acconti				
Altre immobilizzazioni immateriali	59.899		16.405	43.494
Arrotondamento				
Totali	8.199.611	18.678	650.197	7.568.092

Le immobilizzazioni immateriali al 31/12/2019 ammontano a Euro 7.568.092 (Euro 8.199.611 alla fine del precedente esercizio) al netto delle quote di ammortamento.

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Il seguente prospetto evidenzia i movimenti delle immobilizzazioni immateriali (art. 2427, punto 2 del Codice Civile).

	Costi di impianto e di ampliamento	Costi di sviluppo	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio								
Costo	19.599	0	102.515	73.395	10.699.175	0	277.613	11.172.297
Rivalutazioni	0	0	0	0	0	0	0	0
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	19.599	0	53.487	54.724	2.627.162	0	217.714	2.972.686
Svalutazioni	0	0	0	0	0	0	0	0
Valore di bilancio	0	0	49.028	18.671	8.072.013	0	59.899	8.199.611

	Costi di impianto e di ampliamento	Costi di sviluppo	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Variazioni nell'esercizio								
Incrementi per acquisizioni	0	0	16.500	2.178	0	0	0	18.678
Riclassifiche (del valore di bilancio)	0	0	0	0	0	0	0	0
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	0	0	0	0	0	0	0	0
Rivalutazioni effettuate nell'esercizio	0	0	0	0	0	0	0	0
Ammortamento dell'esercizio	0	0	23.803	15.115	594.874	0	16.405	650.197
Svalutazioni effettuate nell'esercizio	0	0	0	0	0	0	0	0
Altre variazioni	0	0	0	0	0	0	0	0
Totale variazioni	0	0	(7.303)	(12.937)	(594.874)	0	(16.405)	(631.519)
Valore di fine esercizio								
Costo	0	0	119.015	75.573	10.699.175	0	127.740	11.021.503
Rivalutazioni	0	0	0	0	0	0	0	0
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	0	0	77.290	69.839	3.222.036	0	84.246	3.453.411
Svalutazioni	0	0	0	0	0	0	0	0
Valore di bilancio	0	0	41.725	5.734	7.477.139	0	43.494	7.568.092

Avviamento

La voce "Avviamento" presenta un saldo pari ad Euro 7.477.139 e rappresenta il valore residuo dell'avviamento iscritto in seguito alla fusione per incorporazione della controllante Garofalo Veneta S.r.l. avvenuta nel corso dell'esercizio 2014. Il risultato della fusione inversa della controllante è stato un disavanzo da fusione pari ad Euro 11.917.310 euro, imputato alla voce "avviamento" ed alla voce "terreni".

L'avviamento viene ammortizzato in 18 anni. Ai sensi dell'art. 2426 c.c. punto 6) si fa presente che tale periodo, rappresentante la sua vita utile, è stato ritenuto congruo in relazione alla stima della futura utilità economica attribuita al complesso aziendale acquisito, con parere positivo da parte del Collegio Sindacale.

Diritti di brevetto e diritti di utilizzazione di opere dell'ingegno

Il saldo netto ammonta ad Euro 41.725 (Euro 49.028 alla fine dell'esercizio precedente) ed è rappresentato principalmente da software applicativo di laboratorio di analisi acquistato a titolo di proprietà o a tempo indeterminato ed un dominio internet.

Tale voce ha subito un incremento pari ad Euro 16.500 relativo a spese per la realizzazione di un programma di gestione della manutenzione ed un decremento di Euro 23.803 pari alla quota di ammortamento dell'esercizio.

Concessioni, licenze, marchi e diritti simili

Il saldo netto ammonta a Euro 5.734 (Euro 18.671 alla fine dell'esercizio precedente) ed è rappresentato principalmente dalle licenze d'uso del software.

Tale voce ha subito un incremento pari ad Euro 2.178 relativo all'acquisizione di una licenza d'uso di software ed un decremento di Euro 15.115 pari alla quota di ammortamento dell'esercizio.

Altre immobilizzazioni immateriali

Il saldo netto ammonta a Euro 43.494 (Euro 59.899 alla fine dell'esercizio precedente), ed è rappresentato principalmente dai costi accessori sostenuti dalla incorporata Garofalo Veneta Srl per ottenere il finanziamento di Euro 9.000.000 da Carige. I costi sono stati capitalizzati ed ammortizzati sulla base della durata del finanziamento in ottemperanza del principio contabile OIC 24.

E' stata valutata la presenza di indicatori di perdite di valore; la società ha eseguito in accordo con quanto disciplinato dall'OIC 9 il test di impairment semplificato e dal suddetto test è emerso che la capacità di ammortamento complessiva consente di recuperare le immobilizzazioni immateriali.

Immobilizzazioni materiali

La composizione delle immobilizzazioni materiali e le variazioni intervenute nel corso dell'esercizio sono evidenziate nel seguente prospetto.

Voce di bilancio	Saldo iniziale	Incrementi	Decrementi	Saldo finale
Terreni e fabbricati	4.662.495	2.294	122.360	4.542.429
Impianti e macchinario	483.892	41.226	125.448	399.670
Attrezzature industriali e commerciali	184.807	2.458	33.802	153.463
Altri beni	37.297	8.477	13.552	32.222
Immobilizzazioni in corso e acconti	30.768	16.030	41.738	5.060
Totali	5.399.259	70.485	336.900	5.132.844

Le immobilizzazioni materiali, al netto del fondo ammortamento, risultano pari ad Euro 5.132.844 (Euro 5.399.259 alla fine dell'esercizio precedente).

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Il prospetto che segue mette in evidenza le componenti che hanno concorso alla determinazione del valore netto contabile di Bilancio (art. 2427, punto 2 del Codice Civile).

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio						
Costo	4.944.375	1.810.269	486.686	281.255	30.768	7.553.353
Rivalutazioni	1.218.135	0	0	0	0	1.218.135

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.500.015	1.326.377	301.879	243.958	0	3.372.229
Svalutazioni	0	0	0	0	0	0
Valore di bilancio	4.662.495	483.892	184.807	37.297	30.768	5.399.259
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	2.294	41.226	2.458	8.477	16.030	70.485
Riclassifiche (del valore di bilancio)	0	0	0	0	0	0
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	0	0	0	1.828	41.738	43.566
Rivalutazioni effettuate nell'esercizio	0	0	0	0	0	0
Ammortamento dell'esercizio	122.360	125.448	33.802	11.724	0	293.334
Svalutazioni effettuate nell'esercizio	0	0	0	0	0	0
Altre variazioni	0	0	0	0	0	0
Totale variazioni	(120.066)	(84.222)	(31.344)	(5.075)	(25.708)	(266.415)
Valore di fine esercizio						
Costo	4.946.669	1.851.495	489.144	284.857	5.060	7.577.225
Rivalutazioni	1.218.135	0	0	0	0	1.218.135
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.622.375	1.451.825	335.681	252.635	0	3.662.516
Svalutazioni	0	0	0	0	0	0
Valore di bilancio	4.542.429	399.670	153.463	32.222	5.060	5.132.844

Nel seguente prospetto si fornisce un dettaglio della voce di Bilancio "Altri beni", con indicazione dei movimenti intervenuti nelle singole componenti.

Descrizione	Mobili e arredi	Macchine di ufficio elettroniche	Autovetture e motocicli	Automezzi	Beni diversi dai precedenti	Arrotondamento	Totale Altre immobilizzazioni
Costo storico	80.744	179.749	4.875		15.887		281.255
Rivalutazioni esercizi precedenti							
Fondo ammortamento iniziale	72.621	152.404	3.046		15.887		243.958
Svalutazioni esercizi precedenti							
Arrotondamento							
Saldo a inizio esercizio	8.123	27.345	1.829				37.297
Acquisizioni dell'esercizio	5.000	2.422			1.055		8.477
Trasferimenti da altra voce							
Trasferimenti ad altra voce							
Cessioni/decrementi dell'es.: Costo storico			4.875				4.875
Cessioni/decrementi dell'es.: F.do amm.to			3.046				3.046
Rivalutazioni dell'esercizio							
Ammortamenti dell'esercizio	2.078	8.591			1.055		11.724
Svalutazioni dell'esercizio							
Interessi capitalizzati nell'esercizio							

Descrizione	Mobili e arredi	Macchine di ufficio elettroniche	Autovetture e motocicli	Automezzi	Beni diversi dai precedenti	Arrotondamento	Totale Altre Immobilizzazioni
Arrotondamento							1
Saldo finale	11.045	21.176				1	32.222

Terreni e fabbricati

Ammontano a Euro 4.542.429 (Euro 4.662.495 alla fine dell'esercizio precedente) e si riferiscono alla sede della vostra società.

L'incremento è originato da costi di ristrutturazione dell'immobile mentre il decremento è essenzialmente dovuto alla quota di ammortamento di competenza.

La rivalutazione economica per Euro 1.218.135 è relativa all'imputazione parziale del disavanzo di fusione relativo all'incorporazione della controllante Garofalo Veneta S.r.l..

Sulla base di una puntuale applicazione del principio contabile OIC 16, e a seguito anche di una revisione delle stime della vita utile degli immobili strumentali, abbiamo provveduto nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2006 a scorporare la quota parte di costo riferita alle aree di sedime degli stessi.

Il valore attribuito a tali aree è stato individuato sulla base di una perizia economico tecnica.

A partire dal medesimo esercizio il valore dei terreni non è ammortizzato ritenendo i suddetti terreni, in base alle aggiornate stime sociali, beni patrimoniali non soggetti a degrado ed aventi vita utile illimitata.

Impianti e macchinari

Ammontano a Euro 399.670 (Euro 483.892 alla fine dell'esercizio precedente) e si riferiscono principalmente a impianti e macchinari di tipo sanitario.

L'incremento è originato da nuovi investimenti per Euro 41.226, mentre il decremento è essenzialmente dovuto alla quota di ammortamento di competenza.

Attrezzature industriali e commerciali

Ammontano a Euro 153.463 (Euro 184.807 alla fine dell'esercizio precedente) e si riferiscono principalmente ad apparecchi sanitari.

L'incremento è originato da nuovi investimenti per Euro 2.458, mentre il decremento è essenzialmente dovuto alla quota di ammortamento dell'esercizio.

Altri beni

Ammontano a Euro 32.222 (Euro 37.297 alla fine dell'esercizio precedente) e si riferiscono principalmente a mobili e arredi e macchine elettroniche per ufficio.

L'incremento è originato da nuovi investimenti per Euro 8.477, mentre il decremento è essenzialmente dovuto alla quota di ammortamento dell'esercizio.

Nell'esercizio sono stati dismessi cespiti iscritti ad un valore di Euro 4.875 ammortizzati per Euro 3.047.

Riduzione di valore di immobilizzazioni materiali

E' stata valutata la presenza di indicatori di perdite di valore, la società ha eseguito in accordo con quanto disciplinato dall'OIC 9 il test di impairment semplificato e dal suddetto test è emerso che la capacità di ammortamento complessiva consente di recuperare le immobilizzazioni materiali.

Immobilizzazioni materiali oggetto di rivalutazione alla fine dell'esercizio

Ai sensi di legge si elencano le immobilizzazioni materiali iscritte nel Bilancio della Società al 31/12/2019 sulle quali sono state effettuate rivalutazioni monetarie e deroghe ai criteri di valutazione civilistici.

Descrizione	Rivalutazione L. 342 /2000	Rivalutazione L. 2 /2009	Rivalutazione L.	Rivalutazione in deroga art. 2425 c. c.	Totale rivalutazioni
Terreni e fabbricati				1.218.135	1.218.135
Impianti e macchinario					
Attrezzature industriali e commercial					
Altri beni					
- Mobili e arredi					
- Macchine di ufficio elettroniche					
- Autovetture e motocicli					
- Automezzi					
- Beni diversi dai precedenti					
Immobilizzazioni in corso e acconti					
Totali				1.218.135	1.218.135

Operazioni di locazione finanziaria

La società ha non ha in essere alcun contratto di locazione finanziaria poiché nel corso dell'esercizio ha riscattato gli impianti relativi al contratto di locazione finanziaria scaduto.

Immobilizzazioni finanziarie

La voce immobilizzazioni finanziarie è composta da partecipazioni, crediti di natura finanziaria, titoli e strumenti finanziari derivati come evidenziato nel prospetto che segue.

Voci di bilancio	Saldo iniziale	Incrementi	Decrementi	Saldo finale
Partecipazioni in:				
a) Imprese controllate				
b) Imprese collegate				

Voci di bilancio	Saldo iniziale	Incrementi	Decrementi	Saldo finale
c) Imprese controllanti				
d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti				
d-bis) Altre imprese				
Crediti verso:				
a) Imprese controllate				
b) Imprese collegate				
c) Imprese controllanti				
d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti	314.105	9.423		323.528
d-bis) Verso altri	19.272			19.272
Altri titoli				
Strumenti finanziari derivati attivi				
Arrotondamento				
Totali	333.377	9.423		342.800

Di seguito si forniscono informazioni e prospetti di dettaglio delle singole voci.

Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

Il seguente prospetto evidenzia la formazione e la composizione dei crediti immobilizzati (art. 2427, punto 2 del Codice Civile), nonché gli importi con scadenza superiore a 5 anni (art. 2427, punto 6 del Codice Civile).

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Crediti immobilizzati verso imprese controllate	0	0	0	0	0	0
Crediti immobilizzati verso imprese collegate	0	0	0	0	0	0
Crediti immobilizzati verso imprese controllanti	0	0	0	0	0	0
Crediti immobilizzati verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	314.105	0	323.528	0	323.528	0
Crediti immobilizzati verso altri	19.272	0	19.272	0	19.272	0
Totale crediti immobilizzati	333.377	0	342.800	0	342.800	0

I crediti verso imprese sottoposte al controllo della controllante per Euro 323.528 sono relativi ad un credito finanziario fruttifero di interessi verso Fides Liguria Srl con scadenza oltre il 31 dicembre 2020.

I crediti verso altri si riferiscono al deposito cauzionale versato per il contratto di locazione sottoscritto tra la società – divisione Fisiomed e la Promed S.r.l. per Euro 15.494, a depositi cauzionali vari per Euro 400 ed a depositi cauzionali riferiti al contratto di utenza con Acque Vicentine per Euro 3.378.

Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

Ai sensi dell'art. 2427, punto 6 del Codice Civile si riporta un prospetto riepilogativo dei crediti immobilizzati suddiviso per area geografica.

Area geografica	Crediti immobilizzati verso controllate	Crediti immobilizzati verso collegate	Crediti immobilizzati verso controllanti	Crediti immobilizzati verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Crediti immobilizzati verso altri	Totale crediti immobilizzati
Italia	-	-	-	323.528	19.272	342.800
Totale	0	0	0	323.528	19.272	342.800

Si segnala che la voce in questione accoglie solamente crediti verso soggetti aventi sede nel territorio nazionale e pertanto non sorge l'esigenza di evidenziare la suddivisione dei crediti per aree geografiche.

Attivo circolante

Rimanenze

Ai sensi dell'art. 2427, punto 4 del Codice Civile si riporta di seguito il dettaglio relativo alla composizione della voce in esame.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Materie prime, sussidiarie e di consumo	75.442	(10.608)	64.834
Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	0	0	0
Lavori in corso su ordinazione	0	0	0
Prodotti finiti e merci	0	0	0
Acconti	0	0	0
Totale rimanenze	75.442	(10.608)	64.834

Sono valutate al minore tra il costo di acquisto o di produzione e il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato alla chiusura dell'esercizio.

La determinazione del costo è stata ottenuta con l'applicazione del metodo FIFO.

I criteri di valutazione adottati sono invariati rispetto all'esercizio precedente e motivati nella prima parte della presente Nota integrativa.

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Di seguito viene evidenziata la composizione, la variazione e la scadenza dei crediti presenti nell'attivo circolante (art. 2427, punti 4 e 6 del Codice Civile).

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	1.225.534	281.066	1.506.600	1.506.600	0	0
Crediti verso imprese controllate iscritte nell'attivo circolante	0	0	0	0	0	0
Crediti verso imprese collegate iscritte nell'attivo circolante	0	0	0	0	0	0
Crediti verso imprese controllanti iscritte nell'attivo circolante	299.000	(80.000)	219.000	219.000	0	0
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritte nell'attivo circolante	164	(164)	0	0	0	0
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	1.172.547	(181.043)	991.504	441	991.063	0
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	462.452	(124.415)	338.037			
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	18.912	(12.498)	6.414	6.414	0	0
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	3.178.609	(117.054)	3.061.555	1.732.455	991.063	0

La società ha un'importante incidenza di crediti verso l'Azienda Sanitaria Ulss n. 8 Berica che rappresenta circa il 65,3 % del saldo di fine anno.

Alla data della redazione della presente Nota Integrativa risulta incassato circa il 35,0 % del monte crediti.

I crediti verso la controllante per Euro 219.000 sono relativi ad un credito verso la controllante Garofalo Health Care Spa relativo alla cessione delle partecipazioni di Sanimedica Srl e Centro Medico Palladio Srl, con scadenza entro la fine del 2020.

I crediti tributari sono relativi a credito d'imposta diversi per Euro 441 con una variazione in diminuzione di Euro 104.808 rispetto allo scorso esercizio dovuta all'incasso dei crediti per il rimborso IRES relativo alla mancata deduzione IRAP relativa al costo del lavoro per gli anni 2007-2011 per Euro 70.768 e della cessione del credito fiscale derivante dagli interventi di efficienza energetica effettuati sull'immobile aziendale e ceduto al fornitore ai sensi della Legge 3 agosto 2013 n.90 per Euro 34.481.

Risulta iscritto inoltre il costo relativo all'imposta sostitutiva che determina il riallineamento tra il valore contabile ed il valore fiscale dell'avviamento ed è pari ad Euro 991.063 al netto della quota imputata nell'esercizio di Euro 76.235. Tale costo viene ripartito lungo la durata del beneficio fiscale derivante dal riallineamento. Viene rilevato nell'attivo circolante così come indicato dal principio contabile OIC 25.

Le imposte anticipate per Euro 338.037 sono relative a differenze temporanee deducibili per una descrizione delle quali si rinvia al relativo paragrafo nell'ultima parte della presente nota integrativa.

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

I crediti dell'attivo circolante sono così ripartiti in base alle aree geografiche di operatività del soggetto debitore (art. 2427, punto 6 del Codice Civile):

Area geografica	Italia	Totale
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	1.506.600	1.506.600
Crediti verso controllate iscritti nell'attivo circolante	-	0
Crediti verso collegate iscritti nell'attivo circolante	-	0
Crediti verso controllanti iscritti nell'attivo circolante	219.000	219.000
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	-	0
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	991.504	991.504
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	338.037	338.037
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	6.414	6.414
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	3.061.555	3.061.555

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

Descrizione	Saldo iniziale	Utilizzi	Accantonamenti	Saldo finale
F.do svalutazione crediti dell'attivo circolante	82.487	351		82.136

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Si fornisce di seguito un prospetto relativo alla composizione ed alla variazione delle attività finanziarie non immobilizzate (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

Ai sensi dell'OIC 14 la voce Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria (cd. cash pooling) comprende il credito verso la società Controllante Garofano Health Care S.p.A., in quanto le condizioni contrattuali che regolano la gestione della tesoreria accentrata sono equivalenti a quelle di un deposito bancario e il rischio di perdita della controparte è ritenuto insignificante.

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Partecipazioni non immobilizzate in imprese controllate	0	0	0
Partecipazioni non immobilizzate in imprese collegate	0	0	0
Partecipazioni non immobilizzate in imprese controllanti	0	0	0
Partecipazioni non immobilizzate in imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0	0
Altre partecipazioni non immobilizzate	0	0	0
Strumenti finanziari derivati attivi non immobilizzati	0	0	0
Altri titoli non immobilizzati	0	0	0
Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	0	1.055.099	1.055.099
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	1.055.099	1.055.099

Disponibilità liquide

Il saldo come sotto dettagliato rappresenta l'ammontare e le variazioni delle disponibilità monetarie esistenti alla chiusura dell'esercizio (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	978.652	(271.966)	706.686
Assegni	0	0	0
Denaro e altri valori in cassa	26.636	3.049	29.685
Totale disponibilità liquide	1.005.288	(268.917)	736.371

Ratei e risconti attivi

La composizione e le variazioni della voce in esame sono così dettagliate (art. 2427, punto 7 del Codice Civile):

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei attivi	7	1	8
Risconti attivi	111.267	(6.992)	104.275
Totale ratei e risconti attivi	111.274	(6.991)	104.283

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
Risconti attivi: -	111.267	104.275	-6.992
- su polizze assicurative	27.311	30.257	2.946
- su canoni di locazione	13.578	12.264	-1.314
- su canoni leasing	12.326		-12.326
- su canoni manutenzione	36.993	37.723	730
- su prestazioni di servizi	3.315	7.360	4.045
- altri	17.744	16.671	-1.073
Ratei attivi:	7	8	1
- su interessi attivi			
Totali	111.274	104.283	-6.991

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.

Non sussistono, al 31/12/2019, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Il Patrimonio Netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a Euro 10.897.193 e ha registrato le seguenti movimentazioni (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Altre variazioni			Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi	Riclassifiche		
Capitale	20.000	0	0	0	0	0		20.000
Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0	0	0	0	0		0
Riserve di rivalutazione	0	0	0	0	0	0		0
Riserva legale	4.000	0	0	0	0	0		4.000
Riserve statutarie	0	0	0	0	0	0		0
Altre riserve								
Riserva straordinaria	1.037.312	0	0	777.018	600.000	0		1.214.330
Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile	0	0	0	0	0	0		0
Riserva azioni o quote della società controllante	0	0	0	0	0	0		0
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	0	0	0	0	0	0		0
Versamenti in conto aumento di capitale	0	0	0	0	0	0		0
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	0	0	0	0	0	0		0
Versamenti in conto capitale	8.400.053	0	0	0	0	0		8.400.053
Versamenti a copertura perdite	0	0	0	0	0	0		0
Riserva da riduzione capitale sociale	0	0	0	0	0	0		0
Riserva avanzo di fusione	189.833	0	0	0	0	0		189.833
Riserva per utili su cambi non realizzati	0	0	0	0	0	0		0
Riserva da conguaglio utili in corso	0	0	0	0	0	0		0
Varie altre riserve	0	0	0	0	0	0		0
Totale altre riserve	9.627.198	0	0	777.018	600.000	0		9.804.216
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0	0	0	0	0		0
Utili (perdite) portati a nuovo	0	0	0	0	0	0		0
Utile (perdita) dell'esercizio	777.018	0	777.018	0	0	0	1.068.977	1.068.977
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0	0	0	0	0		0
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0	0	0	0	0		0
Totale patrimonio netto	10.428.216	0	777.018	777.018	600.000	0	1.068.977	10.897.193

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

In particolare, si forniscono dettagli relativamente alle riserve che compongono il Patrimonio Netto, specificando la loro origine o natura, la loro possibilità di utilizzo ed i limiti di distribuibilità, nonché la loro avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi (art. 2427, punto 7-bis del Codice Civile):

Legenda colonna "Origine / natura": C = Riserva di capitale; U = Riserva di utili.

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
					per copertura perdite	per altre ragioni
Capitale	20.000	C		0	0	0
Riserva da soprapprezzo delle azioni	0			0	0	0
Riserve di rivalutazione	0			0	0	0
Riserva legale	4.000	U	A,B	4.000	0	0
Riserve statutarie	0			0	0	0
Altre riserve						
Riserva straordinaria	1.214.330	U	A,B,C	1.214.330	0	0
Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile	0			0	0	0
Riserva azioni o quote della società controllante	0			0	0	0
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	0			0	0	0
Versamenti in conto aumento di capitale	0			0	0	0
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	0			0	0	0
Versamenti in conto capitale	8.400.053	C	A,B,C	8.400.053	0	0
Versamenti a copertura perdite	0			0	0	0
Riserva da riduzione capitale sociale	0			0	0	0
Riserva avanzo di fusione	189.833	C	A,B,C	189.833	0	0
Riserva per utili su cambi non realizzati	0			0	0	0
Riserva da conguaglio utili in corso	0			0	0	0
Varie altre riserve	0			0	0	0
Totale altre riserve	9.804.216			9.804.216	0	0
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0			0	0	0
Utilli portati a nuovo	0			0	0	0
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0			0	0	0
Totale	9.828.216			9.808.216	0	0
Quota non distribuibile				9.808.216		
Residua quota distribuibile				0		

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

Al 31/12/2019 il capitale sociale risulta interamente sottoscritto e versato.

Fondi per rischi e oneri

La composizione e la movimentazione delle singole voci è rappresentata dalla seguente tabella (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

	Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili	Fondo per imposte anche differite	Strumenti finanziari derivati passivi	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	74.222	0	0	0	74.222
Variazioni nell'esercizio					
Accantonamento nell'esercizio	14.365	0	0	0	14.365
Utilizzo nell'esercizio	88.587	0	0	0	88.587
Altre variazioni	0	0	0	0	0
Totale variazioni	(74.222)	0	0	0	(74.222)
Valore di fine esercizio	0	0	0	0	0

Sono stanziati per coprire perdite o debiti di esistenza 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.

Gli incrementi sono relativi ad accantonamenti dell'esercizio.

La voce del fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili è costituita dal fondo indennità di cessazione degli amministratori che presenta un saldo pari a zero a seguito della corresponsione dell'indennità all'Amministratore Delegato dimissionario.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate fino al 31 dicembre 2006 a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

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).

La formazione e le utilizzazioni sono dettagliate nello schema che segue (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	
Valore di inizio esercizio	1.233.447
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	113.850
Utilizzo nell'esercizio	75.564
Altre variazioni	0
Totale variazioni	38.286
Valore di fine esercizio	1.271.733

Debiti

Variazioni e scadenza dei debiti

La composizione dei debiti, le variazioni delle singole voci, e la suddivisione per scadenza sono rappresentate nel seguente prospetto (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Obbligazioni	0	0	0	0	0	0
Obbligazioni convertibili	0	0	0	0	0	0
Debiti verso soci per finanziamenti	0	0	0	0	0	0
Debiti verso banche	5.057.670	(1.340.154)	3.717.516	1.190.091	2.527.425	0
Debiti verso altri finanziatori	0	0	0	0	0	0
Acconti	0	0	0	0	0	0
Debiti verso fornitori	760.393	29.686	790.079	790.079	0	0
Debiti rappresentati da titoli di credito	0	0	0	0	0	0
Debiti verso imprese controllate	0	0	0	0	0	0
Debiti verso imprese collegate	0	0	0	0	0	0
Debiti verso controllanti	121.399	617.361	738.760	738.760	0	0
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	4.568	6.759	11.327	11.327	0	0
Debiti tributari	124.572	35.742	160.314	160.314	0	0
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	195.264	(18.145)	177.119	177.119	0	0
Altri debiti	267.913	(654)	267.259	267.259	0	0
Totale debiti	6.531.779	(669.405)	5.862.374	3.334.949	2.527.425	0

Suddivisione dei debiti per area geografica

Si fornisce, inoltre, un prospetto informativo sulla ripartizione dei debiti in base alle aree geografiche di operatività del soggetto creditore.

Area geografica	Italia	Totale
Obbligazioni	-	0
Obbligazioni convertibili	-	0
Debiti verso soci per finanziamenti	-	0
Debiti verso banche	3.717.516	3.717.516
Debiti verso altri finanziatori	-	0
Acconti	-	0
Debiti verso fornitori	790.079	790.079
Debiti rappresentati da titoli di credito	-	0
Debiti verso imprese controllate	-	0
Debiti verso imprese collegate	-	0
Debiti verso imprese controllanti	738.760	738.760
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	11.327	11.327
Debiti tributari	160.314	160.314
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	177.119	177.119
Altri debiti	267.259	267.259
Debiti	5.862.374	5.862.374

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Si fornisce un ulteriore dettaglio relativamente ai debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali (art. 2427, punto 6 del Codice Civile):

	Debiti assistiti da garanzie reali				Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
	Debiti assistiti da ipoteche	Debiti assistiti da pegni	Debiti assistiti da privilegi speciali	Totale debiti assistiti da garanzie reali		
Obbligazioni	0	0	0	0	0	0
Obbligazioni convertibili	0	0	0	0	0	0
Debiti verso soci per finanziamenti	0	0	0	0	0	0
Debiti verso banche	0	0	0	0	3.717.516	3.717.516
Debiti verso altri finanziatori	0	0	0	0	0	0
Acconti	0	0	0	0	0	0
Debiti verso fornitori	0	0	0	0	790.079	790.079
Debiti rappresentati da titoli di credito	0	0	0	0	0	0
Debiti verso imprese controllate	0	0	0	0	0	0
Debiti verso imprese collegate	0	0	0	0	0	0
Debiti verso controllanti	0	0	0	0	738.760	738.760
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0	0	0	11.327	11.327
Debiti tributari	0	0	0	0	160.314	160.314
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	0	0	0	0	177.119	177.119
Altri debiti	0	0	0	0	267.259	267.259
Totale debiti	0	0	0	0	5.862.374	5.862.374

Il saldo del debito verso banche al 31/12/2019, pari a Euro 3.717.516, è relativo quasi interamente a mutui passivi ed esprime l'effettivo debito per capitale, interessi ed oneri accessori maturati ed esigibili.

Tale debito è relativo ad un mutuo stipulato con Carige, garantito da Fidejussione rilasciata da Raffaele Garofalo Sapa, per un importo residuo di Euro 4.294.339.

Nell'esercizio è stato estinto il mutuo stipulato con MPS ex BAPV assistito da garanzia reale ipotecaria sugli immobili aziendali.

L'importo di Euro 2.527.425 è con scadenza oltre l'esercizio successivo ma entro i cinque anni.

I "Debiti verso fornitori" sono iscritti al netto degli sconti commerciali; gli sconti cassa sono invece rilevati al momento del pagamento. Il valore nominale di tali debiti è stato rettificato, in occasione di resi o abbuoni (rettifiche di fatturazione), nella misura corrispondente all'ammontare definito con la controparte.

I debiti verso controllante ammontano ad Euro 738.760 con una variazione in aumento di Euro 617.361 rispetto all'esercizio precedente e sono relativi ad un debito commerciale nei confronti di Garofano Health Care Spa per Euro 27.690, al debito verso la consolidante Garofano Health Care Spa per le imposte dell'esercizio per Euro 93.854, al debito verso la controllante Garofalo Health Care S.p.A. per l'iva del periodo trasferita al Gruppo Iva per Euro 17.216 e a un debito verso la controllante Garofalo Health Care S.p.A. per dividendi deliberati a fine esercizio e non ancora distribuiti per Euro 600.000.

I debiti verso imprese sottoposte al controllo della controllante ammontano ad Euro 11.327, da liquidarsi entro l'esercizio successivo.

La voce "Debiti tributari" 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 nella voce B.2 del passivo (Fondo imposte).

Nella voce debiti tributari sono iscritti debiti per saldo Irap per Euro 9.490, debiti per Irpef lavoratori dipendenti per Euro 123.143, e debiti per Irpef lavoratori autonomi e collaboratori per Euro 27.681.

La voce "Altri debiti" comprende un debito verso i dipendenti per Euro 251.236 comprensivo di tutte le spettanze maturate a fine anno, ivi comprese la tredicesima mensilità e le ferie non godute ma di competenza dell'esercizio.

La società si è avvalsa della facoltà di non utilizzare il criterio del costo ammortizzato e/o di non attualizzare i debiti che sono quindi iscritti al valore nominale.

Ratei e risconti passivi

Si fornisce l'indicazione della composizione e dei movimenti della voce in esame (art. 2427, punto 7 del Codice Civile).

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	1.241	(230)	1.011
Risconti passivi	33.955	(388)	33.567
Totale ratei e risconti passivi	35.196	(618)	34.578

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
Risconti passivi:	33.955	33.567	-388
su Assicurazioni			
su leasing			
- altri		33.567	33.567
Ratei passivi:	1.241	1.011	-230
- su interessi passivi			
- su canoni			
- su affitti passivi			
- altri	1.241	1.011	-230
Totali	35.196	34.578	-618

Nota integrativa, conto economico

Valore della produzione

Si fornisce l'indicazione della composizione del valore della produzione, nonché le variazioni intervenute nelle singole voci, rispetto all'esercizio precedente:

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione	Var. %
Ricavi vendite e prestazioni	10.008.887	10.306.148	297.261	2,97
Altri ricavi e proventi	184.632	97.239	-87.393	-47,33
Totali	10.193.519	10.403.387	209.868	

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

Conformemente alle disposizioni di cui al punto 10) dell'art. 2427, si fornisce l'indicazione della ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per categoria di attività.

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Prestazioni di servizi	10.306.148
Totale	10.306.148

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

Conformemente alle disposizioni di cui al punto 10) dell'art. 2427, si fornisce l'indicazione della ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per aree geografiche.

Area geografica	Valore esercizio corrente
Italia	10.306.148
Totale	10.306.148

Costi della produzione

Nel prospetto che segue viene evidenziata la composizione e la movimentazione della voce "Costi della produzione".

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione	Var. %
Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	362.258	352.544	-9.714	-2,68
Per servizi	4.229.359	4.441.153	211.794	5,01
Per godimento di beni di terzi	347.594	165.980	-181.614	-52,25
Per il personale:				
a) salari e stipendi	1.729.130	1.728.505	-625	-0,04

b) oneri sociali	490.440	494.626	4.186	0,85
c) trattamento di fine rapporto	121.748	113.850	-7.898	-6,49
d) trattamento di quiescenza e simili				
e) altri costi	12.660	12.180	-480	-3,79
Ammortamenti e svalutazioni:				
a) immobilizzazioni immateriali	652.086	650.197	-1.889	-0,29
b) immobilizzazioni materiali	307.384	293.334	-14.050	-4,57
c) altre svalut.ni delle immobilizzazioni				
d) svalut.ni crediti att. circolante				
Variazioni delle rimanenze di materie, sussidiarie, di cons. e merci	-6.938	10.608	17.546	
Accantonamento per rischi				
Altri accantonamenti				
Oneri diversi di gestione	553.464	409.794	-143.670	-25,96
Arrotondamento				
Totali	8.799.185	8.672.771	-126.414	

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

Sono strettamente correlati a quanto esposto nella parte della Relazione sulla gestione e all'andamento del punto A (Valore della produzione) del Conto economico.

Costi per servizi

Descrizione	31/12/2019	31/12/2018	Variazione
Erogazioni di utenze	257.387	227.246	30.141
Collaborazioni medici	2.149.270	2.088.666	60.604
Collaborazioni infermieri	76.924	63.346	13.578
Collaborazioni diverse	386.018	384.483	1.535
Collaborazioni esterne	60.390	47.049	13.341
consulenze professionali	116.238	109.237	7.001
Manutenzioni e riparazioni	498.135	517.973	-19.838
Assicurazioni	110.504	115.891	-5.387
Spese telefoniche	40.629	13.910	26.719
Pubblicità	798	4.570	-3.772
Esami laboratorio	193.399	134.915	58.484
Spese pulizia e lavanderia	74.417	75.196	-779
Compenso amministratori	198.932	203.583	-4.651
Acc.to TFM amministratori	14.365	15.721	-1.356
Spese trasporto	8.504	8.717	-213
Spese postali e valori bollati	2.234	2.046	188
oneri bancari	17.407	16.283	1.124
Altri costi	235.602	200.527	35.075

Descrizione	31/12/2019	31/12/2018	Variazione
	4.441.153	4.229.359	211.794

Costi per godimento beni di terzi

Tali costi comprendono affitti passivi per Euro 60.692, canoni di leasing per Euro 51.936 e canoni di noleggio diversi per Euro 53.352.

Costi per il personale

La voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente ivi compresi i miglioramenti di merito, passaggi di categoria, scatti di contingenza, costo delle ferie non godute e accantonamenti di legge e contratti collettivi.

Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali

Per quanto riguarda gli ammortamenti si specifica che gli stessi sono stati calcolati sulla base della vita utile delle immobilizzazioni.

Ammortamento delle immobilizzazioni materiali

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.

Oneri diversi di gestione

Descrizione	31/12/2019	31/12/2018	Variazione
Minusv. Fisiologiche sost. Cespiti	0	3.386	-3.386
Contributi associativi	7.864	6.347	1.517
IMU	24.352	24.352	0
Tasse ed imposte non sul reddito	40.770	31.903	8.867
Iva indetraibile da pro rata	332.615	485.620	-153.005
Altro	4.193	1.856	2.337
	409.794	553.464	-143.670

Proventi e oneri finanziari

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

Conformemente alle disposizioni di cui al punto 12) dell'art. 2427 del Codice Civile si fornisce il dettaglio relativo all'ammontare degli interessi e degli altri oneri finanziari relativi a prestiti obbligazionari, a debiti verso banche ed altri.

	Interessi e altri oneri finanziari
Prestiti obbligazionari	0
Debiti verso banche	162.819
Altri	0
Totale	162.819

Si riporta, inoltre, un dettaglio relativo alla composizione della voce "C.16.d) Proventi diversi dai precedenti".

Descrizione	Controllate	Collegate	Controllanti	Sottoposte al controllo delle controllanti	Altre	Totale
Interessi su prestiti obbligazionari						
Interessi su titoli						
Interessi bancari e postali						
Interessi su finanziamenti						
Interessi da crediti commerciali						
Altri interessi attivi					10.940	10.940
Utili spettanti ad associato in partecipazione di capitale/misto						
Altri proventi			28.750			28.750
Totali			28.750		10.940	39.690

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

Imposte sul reddito d'esercizio

La composizione della voce del Bilancio "Imposte sul reddito dell'esercizio" è esposta nella seguente tabella:

Descrizione	Esercizio precedente	Variazione	Var.%	Esercizio corrente
Imposte correnti	310.651	103.444	33,30	414.095
Imposte relative a esercizi precedenti				
Imposte differite				
Imposte anticipate	120.864	3.551	2,94	124.415
Proventi / oneri da adesione al regime di trasparenza				
Proventi / oneri da adesione al consolidato fiscale				
Totali	431.515	106.995		538.510

Fiscalità differita (art. 2427, punto 14 del Codice Civile)

Le imposte differite sono state calcolate tenendo conto dell'ammontare di tutte le differenze temporanee generate dall'applicazione di norme fiscali e applicando le aliquote in vigore al momento in cui tali differenze sono sorte.

Le attività per imposte anticipate sono state rilevate in quanto esiste la ragionevole certezza dell'esistenza degli esercizi successivi di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare.

Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

	IRES	IRAP
A) Differenze temporanee		
Totale differenze temporanee deducibili	1.214.030	1.196.652
Totale differenze temporanee imponibili	0	0
Differenze temporanee nette	(1.214.030)	(1.196.652)
B) Effetti fiscali		
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	(400.151)	(62.301)
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	108.783	15.632
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	(291.368)	(46.669)

Riconciliazione imposte - IRES

Si riporta un prospetto contenente le informazioni richieste dal principio contabile n. 25, riguardanti la riconciliazione tra l'onere fiscale evidenziato in Bilancio e l'onere fiscale teorico.

Descrizione	Valore	Imposte
Risultato prima delle imposte	1.607.487	
Onere fiscale teorico %	24	385.797
Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi:		
- plusvalenze alienazione immobilizzazioni rateizzate		
- altre		
Totale		
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi:		
- accantonamento a fondo svalutazione crediti		
- accantonamento a fondo rischi		
- svalutazione immobilizzazioni		
- emolumenti amministratori non corrisposti		
- altre		
Totale		
Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti:		
- utilizzo fondo svalutazione crediti		

Descrizione	Valore	Imposte
- utilizzo fondo rischi	52.460	
- rivalutazione immobilizzazioni		
- quota plusvalenze rateizzate		
- emolumenti amministratori corrisposti		
- quota spese rappresentanza		
- recupero quota ammortamento avviamento precedente	400.806	
- altre voci		
Totale	453.266	
Differenze che non si riverteranno negli esercizi successivi:		
- IMU	12.176	
- spese autovetture	12.041	
- sopravvenienze passive		
- spese telefoniche	8.126	
- multe e ammende		
- costi indeducibili		
- altre variazioni in aumento	429	
- deduzione IRAP	-18.357	
- deduzione per ACE	-7.870	
- superammortamento	-22.608	
- altre variazioni in diminuzione	-2.219	
Totale	-18.282	
Imponibile IRES	1.135.939	
Maggiorazione IRES - Imposte correnti		
IRES corrente per l'esercizio		272.625
Quadratura IRES calcolata - IRES bilancio		

Riconciliazione imposte - IRAP

Si riporta un prospetto contenente le informazioni richieste dal principio contabile n. 25, riguardanti la riconciliazione tra l'onere fiscale evidenziato in Bilancio e l'onere fiscale teorico.

Descrizione	Valore	Imposte
Base imponibile IRAP (A - B + b9 + b10 lett. c) e d) + b12 + b13)	4.079.777	
Costi non rilevanti ai fini IRAP:		
- quota interessi canoni leasing	4.988	
- IMU	24.352	
- costi co.co.pro. e coll. occasionali	825	

- perdite su crediti	213.297	
- compensi amministratori		
Ricavi non rilevanti ai fini IRAP:		
- altre voci		
Totale	4.323.239	
Onere fiscale teorico %	3,90	168.606
Deduzioni:		
- INAIL	9.573	
- Contributi previdenziali	2.240.155	
- Spese per apprendisti, add. ricerca e sviluppo		
Totale	2.249.728	
Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi:		
- altre voci		
Totale		
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi:		
- Ammortamento marchi e avviamento non deducibile		
- altre voci		
Totale		
Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti:		
- quota plusvalenze rateizzate		
- quota spese rappresentanza		
- recupero ammortamento avviamento eccedente	400.806	
- altre voci		
Totale	400.806	
Imponibile IRAP	1.672.705	
IRAP corrente per l'esercizio		65.235
Quadratura IRAP calcolata - IRAP bilancio		

La società, in qualità di consolidata, ha esercitato l'opzione per il regime fiscale del Consolidato fiscale nazionale per il periodo 2018-2020, attraverso il quale è possibile determinare l'IRES su una base imponibile corrispondente alla somma algebrica degli imponibili positivi e negativi delle singole società partecipanti congiuntamente alla società consolidante.

I rapporti economici, oltre che le responsabilità e gli obblighi reciproci, fra la società consolidante e la società controllata sono definiti nel contratto di consolidamento sottoscritto da tutti i soggetti contraenti.

Il debito per imposte è rilevato alla voce "Debiti verso controllanti" al netto degli acconti versati, delle ritenute subite ed, in genere, dei crediti di imposta.

L'IRAP corrente, differita e anticipata è determinata esclusivamente con riferimento alla società.

Nota integrativa, altre informazioni

Dati sull'occupazione

Conformemente alle disposizioni di cui al punto 15) dell'art. 2427 del Codice Civile, si forniscono di seguito i dati relativi alla composizione del personale dipendente alla data del 31/12/2019.

	Numero medio
Dirigenti	0
Quadri	2
Impiegati	50
Operai	0
Altri dipendenti	0
Totale Dipendenti	52

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

Il seguente prospetto evidenzia i compensi, le anticipazioni, i crediti concessi agli Amministratori e ai membri del Collegio Sindacale, nonché gli impegni assunti per loro conto per l'esercizio al 31/12/2019, come richiesto dal punto 16 dell'art. 2427 del Codice Civile.

	Amministratori	Sindaci
Compensi	213.297	35.747
Anticipazioni	0	0
Crediti	0	0
Impegni assunti per loro conto per effetto di garanzie prestate	0	0

Compensi al revisore legale o società di revisione

Ai sensi dell'art. 2427 punto 16-bis si fornisce di seguito il dettaglio dei corrispettivi spettanti al revisore legale (alla società di revisione) per le prestazioni rese, distinte tra servizi di revisione legale e altri servizi.

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	25.000
Altri servizi di verifica svolti	0
Servizi di consulenza fiscale	0
Altri servizi diversi dalla revisione contabile	0
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	25.000

Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

In conformità a quanto previsto dal punto 19 dell'art. 2427 del Codice Civile informiamo che la società non ha emesso strumenti finanziari.

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Ai sensi dell'art. 2427 punto 22-bis Vi segnaliamo che nell'esercizio la società ha posto in essere con parti correlate esclusivamente operazioni a "normali condizioni di mercato" in termini di prezzo, senza alcuna preferenza rispetto a terzi e comunque non rilevanti.

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Ai sensi dell'art. 2427 punto 22-ter Vi segnaliamo che non risultano accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale che abbiano rischi o benefici rilevanti e che siano necessari per valutare la situazione patrimoniale, finanziaria ed economica della società.

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

Come noto, a partire dal mese di gennaio 2020, lo scenario nazionale e internazionale è stato caratterizzato dalla diffusione del Coronavirus (Covid-19) e dalle conseguenti misure restrittive per il suo contenimento, poste in essere da parte delle autorità pubbliche dei Paesi interessati. Tali circostanze, straordinarie per natura ed estensione, hanno ripercussioni, dirette e indirette, sull'attività economica e hanno creato un contesto di generale incertezza, le cui evoluzioni e i relativi effetti non risultano prevedibili. I potenziali effetti di questo fenomeno sul bilancio pur non essendo ad oggi determinabili sono oggetto di costante monitoraggio nel prosieguo dell'esercizio da parte degli Amministratori.

Alla luce di quanto sopra, il management ha ritenuto opportuno elaborare, con il supporto di un esperto indipendente, uno "stress test" simulando una flessione dei ricavi per l'esercizio in corso. Tale test ha evidenziato come gli intangibles, ipotizzando la suddetta flessione dei ricavi, non subirebbero perdite di valore per l'esercizio 2020.

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

Ai sensi dell'art. 2427 c.c. n. 22-quinquies e n.22-sexies si riportano di seguito le informazioni dell'impresa che redige il Bilancio Consolidato del gruppo che include la vostra società.

	Insieme più grande	Insieme più piccolo
Nome dell'impresa		GAROFALO HEALTH CARE SPA
Città (se in Italia) o stato estero		ROMA
Codice fiscale (per imprese italiane)		06103021009
Luogo di deposito del bilancio consolidato		SEDE LEGALE

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

Ai sensi dell'art. 2427 bis, comma 1, numero 1) del Codice Civile, si informa che la Società non utilizza strumenti derivati.

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

La vostra società è interamente controllata dalla società GAROFALO HEALTH CARE SPA che ne esercita la direzione ed il coordinamento ai sensi degli artt. 2497 sexies e 2497 septies del codice civile.

Per quanto concerne le informazioni relative ai rapporti intercorsi con il soggetto che esercita l'attività di direzione e coordinamento e con le altre società che vi sono soggette, nonché l'effetto che tale attività ha avuto sull'esercizio dell'attività d'impresa e sui suoi risultati, si rinvia a quanto indicato nella relazione sulla gestione.

Nel seguente prospetto vengono forniti i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato della Società che esercita la direzione e coordinamento (articolo 2497-bis, quarto comma, C.c.). Segnaliamo, peraltro, che la stessa società redige il bilancio consolidato.

Garofano Health Care S.p.A. redige il bilancio separato in conformità ai principi contabili internazionali IFRS e pertanto si è provveduto ad una riclassifica dello stesso esponendo le voci nei prospetti che seguono in migliaia di Euro.

Prospetto riepilogativo dello stato patrimoniale 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) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	0	0
B) Immobilizzazioni	84.234	81.949
C) Attivo circolante	68.898	528
D) Ratei e risconti attivi	0	0
Totale attivo	153.132	82.477
A) Patrimonio netto		
Capitale sociale	28.700	300
Riserve	109.333	57.567
Utile (perdita) dell'esercizio	4.993	10.008
Totale patrimonio netto	143.026	67.875
B) Fondi per rischi e oneri	0	6.401
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	34	0
D) Debiti	10.072	8.201
E) Ratei e risconti passivi	0	0
Totale passivo	153.132	82.477

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	1.200	3
B) Costi della produzione	5.922	492
C) Proventi e oneri finanziari	7.705	10.532
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	0	0
Imposte sul reddito dell'esercizio	(2.010)	35
Utile (perdita) dell'esercizio	4.993	10.008

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

Ai sensi di quanto previsto dall'art. 1 c.125 della L. 4 agosto 2017 n.124, si dichiara che la società ha ricevuto dalla pubblica amministrazione nell'esercizio 2019 per servizi sanitari resi le seguenti somme:

- Azienda Sanitaria ULSS n. 8 Berica Euro 6.000.491.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Destinazione del risultato d'esercizio

Ai sensi dell'art. 2427 n. 22-septies si propone all'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio la seguente destinazione dell'utile di esercizio:

Descrizione	Valore
Utile dell'esercizio:	
- a Riserva legale	
- a Riserva straordinaria	1.068.977
- a copertura perdite precedenti	

Descrizione	Valore
- a dividendo	
- a nuovo	
Totale	1.068.977

Nota integrativa, parte finale

Ribadendo che i criteri di valutazione adottati sono conformi alla disciplina civilistica e che l'esposizione dei valori è conforme al principio della chiarezza, si conclude affermando 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 nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

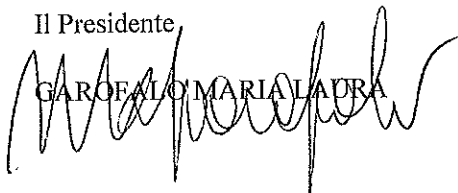
Dichiarazione di conformità del bilancio

ALTAVILLA VICENTINA, 3 marzo 2020

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente,

GAROFALO MARIA LAURA



Il sottoscritto GAROFALO MARIA LAURA, in qualità di Amministratore, consapevole delle responsabilità penali previste in caso di falsa dichiarazione, attesta, ai sensi dell'art.47 D.P.R. 445/2000, la corrispondenza del documento informatico in formato XBRL contenente lo Stato Patrimoniale, il Conto Economico, il Rendiconto Finanziario e la presente Nota integrativa a quelli conservati agli atti della società.

C.M.S.R. VENETO MEDICA SRL a socio unico

Sede in ALTAVILLA VICENTINA VIA VICENZA 204

Capitale sociale Euro 20.000,00 i.v.

Registro Imprese di Vicenza n. 03236160242 - C.F. 03236160242

R.E.A. di Vicenza n. 309271 - Partita IVA 03236160242

Soggetta a direzione e coordinamento da parte di GAROFALO HEALTH CARE S.P.A. ai sensi dell'art. 2497-bis del C.C.

RELAZIONE SULLA GESTIONE DEL BILANCIO AL 31/12/2019

Signor Socio,

a corredo del bilancio di esercizio relativo al periodo chiuso al 31/12/2019 forniamo la presente Relazione sulla gestione, redatta ai sensi dell'art. 2428 Codice Civile, con l'obiettivo di rendere un quadro informativo fedele, equilibrato ed esauriente in merito alla situazione della società, all'andamento ed al risultato della gestione, nonché alle attività svolte dalla società nell'esercizio; vengono altresì fornite le informazioni sui rischi a cui la società è esposta.

L'esercizio chiuso al 31/12/2019 riporta un risultato positivo pari a Euro 1.068.977 dopo aver effettuato ammortamenti per Euro 943.531 ed aver speso imposte sul reddito d'esercizio per Euro 538.510.

ATTIVITÀ DELLA SOCIETÀ

La società opera nel settore della sanità privata e svolge attività di poliambulatorio e centro di radiodiagnostica in regime di accreditamento con il Servizio Sanitario Nazionale.

La società ha la sua sede principale a ALTAVILLA VICENTINA, che rappresenta anche la sua sede legale, ed agisce per mezzo della sede secondaria presso la divisione Fisiomed a Vicenza in Via Cattaneo n. 73.

SITUAZIONE DELLA SOCIETÀ E ANDAMENTO DELLA GESTIONE

L'esercizio si è chiuso con un utile pari a Euro 1.068.977; i principali fattori che hanno influenzato il risultato di esercizio sono stati un miglioramento della redditività operativa accompagnata da un incremento dei ricavi, una diminuzione degli oneri finanziari ed un contenimento dei costi operativi.

A mezzo dei prospetti che seguono Vi forniamo una rappresentazione riepilogativa della situazione patrimoniale e dell'andamento economico della gestione aziendale nel corso dell'esercizio, evidenziando i fattori sopra esposti:

Descrizione	Esercizio precedente	Variazione	Esercizio corrente
Crediti vs soci per versamenti dovuti			
Immobilizzazioni	13.932.247	-888.511	13.043.736
Attivo circolante	4.259.339	658.520	4.917.859
Ratei e risconti	111.274	-6.991	104.283
TOTALE ATTIVO	18.302.860	-236.982	18.065.878
Patrimonio netto:	10.428.216	468.977	10.897.193
- di cui utile (perdita) di esercizio	777.018	291.959	1.068.977
Fondi rischi ed oneri futuri	74.222	-74.222	
TFR	1.233.447	38.286	1.271.733
Debiti a breve termine	2.814.644	520.305	3.334.949
Debiti a lungo termine	3.717.135	-1.189.710	2.527.425
Ratei e risconti	35.196	-618	34.578
TOTALE PASSIVO	18.302.860	-236.982	18.065.878

Descrizione	Esercizio precedente	% sui ricavi	Esercizio corrente	% sui ricavi
Ricavi della gestione caratteristica	10.008.887		10.306.148	
Variazioni rimanenze prodotti in lavorazione, semilavorati, finiti e incremento immobilizzazioni				
Acquisti e variazioni rimanenze materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	355.320	3,55	363.152	3,52
Costi per servizi e godimento beni di terzi	4.576.953	45,73	4.607.133	44,70
VALORE AGGIUNTO	5.076.614	50,72	5.335.863	51,77
Ricavi della gestione accessoria	184.632	1,84	97.239	0,94
Costo del lavoro	2.353.978	23,52	2.349.161	22,79
Altri costi operativi	553.464	5,53	409.794	3,98
MARGINE OPERATIVO LORDO	2.353.804	23,52	2.674.147	25,95
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	959.470	9,59	943.531	9,16
RISULTATO OPERATIVO	1.394.334	13,93	1.730.616	16,79
Proventi e oneri finanziari e rettifiche di valore di attività e passività finanziarie	-185.801	-1,86	-123.129	-1,19
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	1.208.533	12,07	1.607.487	15,60
Imposte sul reddito	431.515	4,31	538.510	5,23
Utile (perdita) dell'esercizio	777.018	7,76	1.068.977	10,37

A supporto dei dati esposti nei prospetti, si aggiungono le seguenti note di commento sui vari aspetti della gestione.

CONGIUNTURA GENERALE E ANDAMENTO DEI MERCATI IN CUI OPERA LA SOCIETÀ

La situazione economica dell'Italia vira verso una condizione di effettiva Stagnazione: infatti l'Italia non riesce ad uscire dal suo stato di mera sopravvivenza, facendo registrare nel 2019 ritmi di crescita nulli o quasi. Il PIL italiano, pur registrando una significativa differenza tra le varie aree territoriali, fa segnare infatti una crescita di appena lo 0,2% (Istat - febb. 2020), fanalino di coda in Europa.

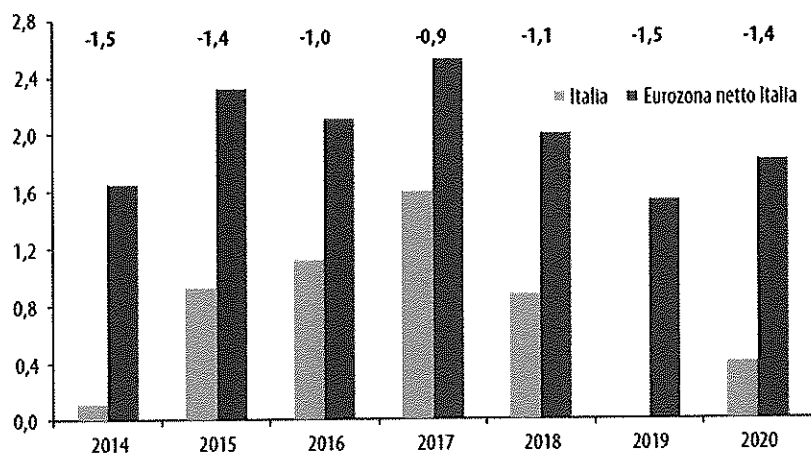
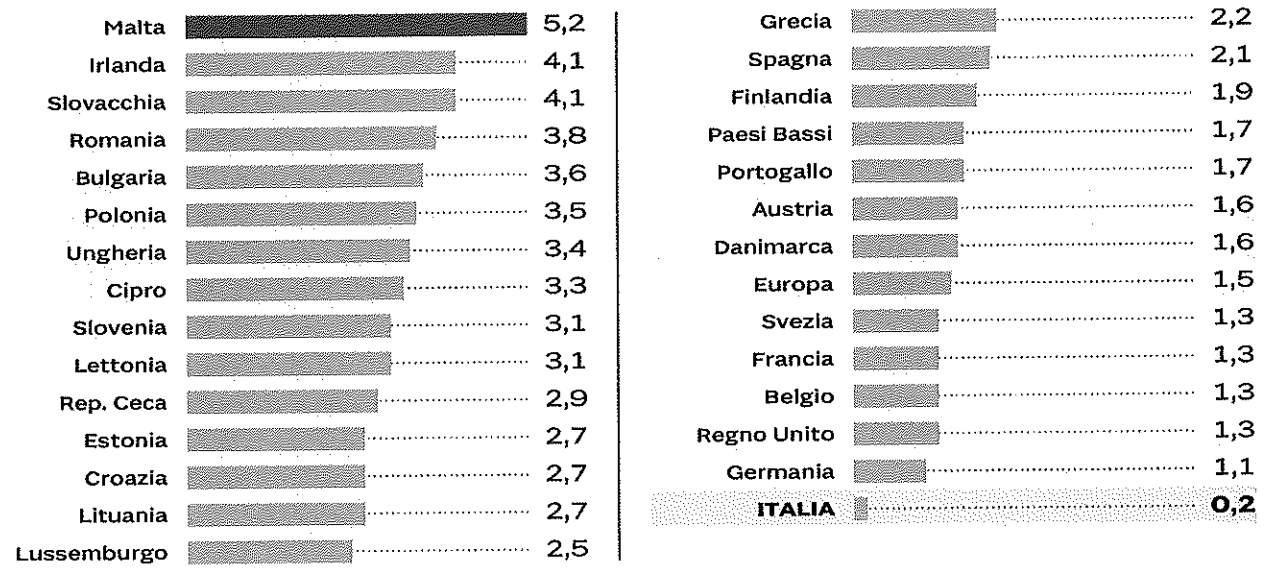


Grafico C
Sempre ampio il divario di crescita tra Italia e Eurozona
(PIL, variazioni percentuali)

In grassetto: Italia - "Eurozona netto Italia".
 2019-2020: Eurozona, previsioni Commissione europea; Italia, previsioni CSC.
 Fonte: elaborazioni CSC su dati Eurostat.

Il gap con il resto d'Europa è stato significativo, pur in presenza di un rallentamento dell'economia in tutti i Paesi della Ue, Germania in primis.



(elab. - Il Sole 24Ore)

La produzione industriale italiana è infatti tornata, dopo cinque anni di crescita, a scendere (- 1,3% rispetto al 2018) a causa del forte rallentamento di quasi tutti i comparti industriali negli ultimi tre trimestri dell'anno.

I soli settori di attività economica che hanno registrato incrementi tendenziali sono: la fabbricazione di computer, prodotti di elettronica e ottica (+5,3%), l'industria alimentare, bevande e tabacco (+2,9%) e le altre industrie (+1,1%).

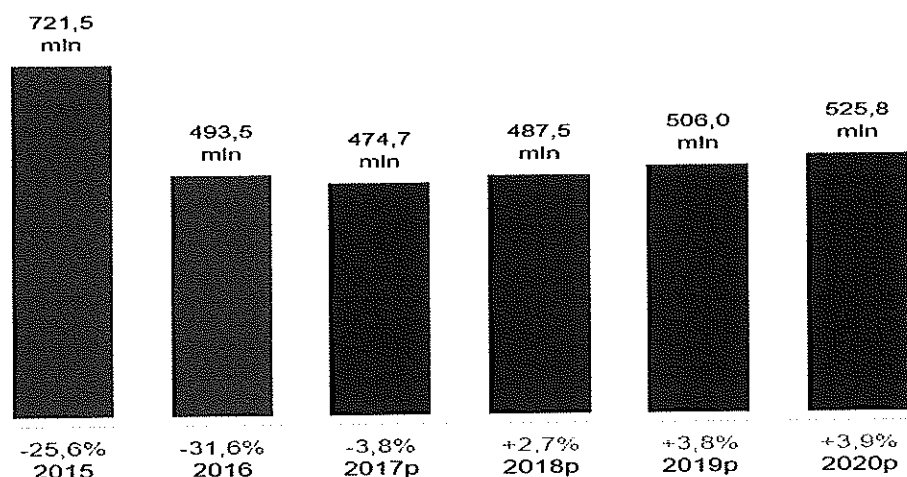
Il Nord-Est d'Italia, in tale scenario, è comunque rimasto sempre trainante per l'economia nazionale con tassi di crescita a volte significativamente più elevati del resto d'Italia ed in linea con i principali Paesi della Ue, grazie anche ai crescenti volumi dell'export.

Andamento dell'export italiano

(valori in €, var %)

Dettaglio settore

- Export totale -



POLITICA DEGLI INVESTIMENTI

Gli investimenti effettuati nell'esercizio sono di seguito schematizzati:

Investimenti in immobilizzazioni immateriali	Acquisizioni dell'esercizio
Ricerca, sviluppo e pubblicità	
Diritti brevetti industriali	16.500
Concessioni, licenze, marchi	2.178
Immobilizzazioni in corso e acconti	
Altre immobilizzazioni immateriali	
TOTALE	18.678

Investimenti in immobilizzazioni materiali	Acquisizioni dell'esercizio
Terreni e fabbricati	2.294
Impianti e macchinari	41.226
Attrezzature industriali e commerciali	2.458
Immobilizzazioni in corso e acconti	5.060
Altri beni	8.477
TOTALE	59.515

ASPETTI FINANZIARI DELLA GESTIONE

Si fornisce di seguito il prospetto della Posizione Finanziaria Netta.

Descrizione	Esercizio precedente	Variazione	Esercizio corrente
a) Attività a breve			
Depositi bancari	978.652	-271.966	706.686
Danaro ed altri valori in cassa	26.636	3.049	29.685
Azioni ed obbligazioni non immob.		1.055.099	1.055.099
Crediti finanziari entro i 12 mesi			
Altre attività a breve			
DISPONIBILITA' LIQUIDE E TITOLI DELL'ATTIVO CIRCOLANTE	1.005.288	786.182	1.791.470
b) Passività a breve			
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (entro 12 mesi)			
Debiti verso banche (entro 12 mesi)	1.340.535	-150.444	1.190.091
Debiti verso altri finanziatori (entro 12 mesi)			
Altre passività a breve			
DEBITI FINANZIARI A BREVE TERMINE	1.340.535	-150.444	1.190.091
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DI BREVE PERIODO	-335.247	936.626	601.379
c) Attività di medio/lungo termine			
Crediti finanziari oltre i 12 mesi	333.377	9.423	342.800
Altri crediti non commerciali			
TOTALE ATTIVITA' DI MEDIO/LUNGO TERMINE	333.377	9.423	342.800
d) Passività di medio/lungo termine			
Obbligazioni e obbligazioni convert.(oltre 12 mesi)			
Debiti verso banche (oltre 12 mesi)	3.717.135	-1.189.710	2.527.425
Debiti verso altri finanz. (oltre 12 mesi)			
Altre passività a medio/lungo periodo			
TOTALE PASSIVITA' DI MEDIO/LUNGO TERMINE	3.717.135	-1.189.710	2.527.425
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DI MEDIO E LUNGO TERMINE	-3.383.758	1.199.133	-2.184.625
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	-3.719.005	2.135.759	-1.583.246

I seguenti prospetti forniscono, invece, una riclassificazione dello Stato patrimoniale sulla base degli impieghi e delle fonti della liquidità.

Impieghi	Valori	% sugli impieghi
Liquidità immediate	736.371	4,08
Liquidità differite	4.220.937	23,36
Disponibilità di magazzino	64.834	0,36
Totale attivo corrente	5.022.142	27,80
Immobilizzazioni immateriali	7.568.092	41,89
Immobilizzazioni materiali	5.132.844	28,41
Immobilizzazioni finanziarie	342.800	1,90
Totale attivo immobilizzato	13.043.736	72,20
TOTALE IMPIEGHI	18.065.878	100,00

Fonti	Valori	% sulle fonti
Passività correnti	3.369.527	18,65
Passività consolidate	3.799.158	21,03
Totale capitale di terzi	7.168.685	39,68
Capitale sociale	20.000	0,11
Riserve e utili (perdite) a nuovo	9.808.216	54,29
Utile (perdita) d'esercizio	1.068.977	5,92
Totale capitale proprio	10.897.193	60,32
TOTALE FONTI	18.065.878	100,00

Conformemente al disposto di cui all'art. 2428 c.2 del codice civile, si evidenziano i principali indicatori di risultato finanziari e non finanziari.

Indici di struttura	Significato	Eserc. precedente	Eserc. corrente	Commento
Quoziente primario di struttura	L'indice misura la capacità della struttura finanziaria aziendale di coprire impieghi a lungo termine con mezzi propri.	0,75	0,84	
$\frac{\text{Patrimonio Netto}}{\text{Immobilizzazioni esercizio}}$				
Quoziente secondario di struttura	L'indice misura la capacità della struttura finanziaria aziendale di coprire impieghi a lungo termine con fonti a lungo termine.	1,11	1,13	
$\frac{\text{Patrimonio Netto} + \text{Pass. consolidate}}{\text{Immobilizzazioni esercizio}}$				

Indici patrimoniali e finanziari	Significato	Eserc. precedente	Eserc. corrente	Commento
Leverage (dipendenza finanz.)	L'indice misura l'intensità del ricorso all'indebitamento per la copertura del capitale investito.	1,76	1,66	
$\frac{\text{Capitale Investito}}{\text{Patrimonio Netto}}$				
Elasticità degli impieghi	Permette di definire la composizione degli impieghi in %, che dipende sostanzialmente dal tipo di attività svolta dall'azienda e dal grado di flessibilità della struttura aziendale. Più la struttura degli impieghi è elastica, maggiore è la capacità di adattamento dell'azienda alle mutevoli condizioni di mercato.	23,88	27,80	
$\frac{\text{Attivo circolante}}{\text{Capitale investito}}$				
Quoziente di indebitamento complessivo	Esprime il grado di equilibrio delle fonti finanziarie.	0,76	0,66	
$\frac{\text{Mezzi di terzi}}{\text{Patrimonio Netto}}$				

Indici gestionali	Significato	Eserc. precedente	Eserc. corrente	Commento
Rendimento del personale		4,25	4,39	
Ricavi netti esercizio ----- Costo del personale esercizio	L'indice espone la produttività del personale, misurata nel rapporto tra ricavi netti e costo del personale.			
Rotazione dei debiti		56	58	
Debiti vs. Fornitori * 365 ----- Acquisti dell'esercizio	L'indice misura in giorni la dilazione commerciale ricevuta dai fornitori.			
Rotazione dei crediti		45	53	
Crediti vs. Clienti * 365 ----- Ricavi netti dell'esercizio	L'indice misura in giorni la dilazione commerciale offerta ai clienti.			

Indici di liquidità	Significato	Eserc. precedente	Eserc. corrente	Commento
Indice di durata del magazzino - merci e materie prime		74	70	
Scorte medie merci e materie prime * 365 ----- Consumi dell'esercizio	L'indice esprime la durata media della giacenza di materie prime e merci di magazzino.			
Indice di durata del magazzino - semilavorati e prodotti finiti				
Scorte medie semilavor. e prod. finiti * 365 ----- Ricavi dell'esercizio	L'indice esprime la durata media della giacenza di semilavorati e prodotti finiti di magazzino.			
Quoziente di disponibilità		1,16	1,20	
Attivo corrente ----- Passivo corrente	L'indice misura il grado di copertura dei debiti a breve mediante attività presumibilmente realizzabili nel breve periodo e smobilizzo del magazzino.			
Quoziente di tesoreria		1,13	1,18	
Liq imm. + Liq diff. ----- Passivo corrente	L'indice misura il grado di copertura dei debiti a breve mediante attività presumibilmente realizzabili nel breve periodo.			

Indici di redditività	Significato	Eserc. precedente	Eserc. corrente	Commento
Return on debt (R.O.D.)		3,97	4,38	
Oneri finanziari es. ----- Debiti onerosi es.	L'indice misura la remunerazione in % dei finanziatori esterni, espressa dagli interessi passivi maturati nel corso dell'esercizio sui debiti onerosi.			
Return on sales (R.O.S.)		13,93	16,79	
Risultato operativo es. ----- Ricavi netti es.	L'indice misura l'efficienza operativa in % della gestione corrente caratteristica rispetto alle vendite.			

Indici di redditività	Significato	Eserc. precedente	Eserc. corrente	Commento
Return on investment (R.O.I.)	L'indice offre una misurazione sintetica in % dell'economicità della gestione corrente caratteristica e della capacità di autofinanziamento dell'azienda indipendentemente dalle scelte di struttura finanziaria.	7,62	9,58	
Risultato operativo				
Capitale investito es.				
Return on Equity (R.O.E.)	L'indice offre una misurazione sintetica in % dell'economicità globale della gestione aziendale nel suo complesso e della capacità di remunerare il capitale proprio.	7,45	9,81	
Risultato esercizio				
Patrimonio Netto				

INFORMAZIONI RELATIVE ALL'AMBIENTE

L'impegno sui temi della responsabilità sociale e del territorio è ormai parte integrante dei principi e dei comportamenti della Società, orientati all'eccellenza tecnologica, al mantenimento di elevati livelli di sicurezza, di tutela ambientale ed efficienza energetica, nonché alla formazione, sensibilizzazione e coinvolgimento del personale su temi di responsabilità sociale.

La Società svolge la propria attività nel rispetto delle disposizioni in materia di tutela dell'ambiente e di igiene sul posto di lavoro.

CONTENZIOSO AMBIENTALE

La società non ha attualmente alcun contenzioso civile o penale verso terzi per danni causati all'ambiente o reati ambientali.

INFORMAZIONI ATTINENTI AL PERSONALE

SICUREZZA

La società opera in tutti i suoi ambienti in conformità alle disposizioni del D. Lgs. 81/08 per la sicurezza dei lavoratori.

L'attività svolta in questo campo prevede:

- la formazione dei dipendenti e collaboratori;
- l'effettuazione di visite mediche periodiche;
- l'organizzazione e formazione delle squadre di intervento previste dalla normativa;
- il monitoraggio continuo aziendale del RSPP;
- la predisposizione e la diffusione dei documenti del D. Lgs. 81/08.

In particolare nel corso dell'esercizio sono state assunte le seguenti iniziative:

- aggiornamento del documento aziendale di Valutazione dei Rischi;
- aggiornamento di tutte le procedure in tema di sicurezza e salute sui luoghi di lavoro;
- corso di formazione obbligatoria specifica per i lavoratori in aziende a rischio alto settore sanità ai sensi dell'art. 37 del D. Lgs. 81/08 (n. 16 dipendenti)

- corso di aggiornamento sul ruolo dei preposti ai sensi del D. Lgs. 81/08 (n. 9 dipendenti).
- alla luce dell'entrata in vigore del nuovo regolamento europeo sulla privacy (679/2016) sono state effettuate tutte le azioni necessarie per adeguare la società ai requisiti richiesti.

INFORTUNI

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati infortuni al personale dipendente. La società usufruisce della riduzione del premio INAIL in quanto a suo tempo ha adottato il Modello di Organizzazione e controllo ai sensi del D. Lgs. 231/01.

CONTENZIOSO

La società non ha attualmente alcun contenzioso verso dipendenti o ex dipendenti di alcun tipo.

DESCRIZIONE DEI PRINCIPALI RISCHI ED INCERTEZZE A CUI LA SOCIETÀ È ESPOSTA

Tenuto anche conto della dimensione aziendale, si ritiene che non esistano fattori di rischio particolarmente rilevanti specifici della vostra società tali da poter incidere significativamente sulla sua redditività o continuità, se non quelli ordinari della concorrenza e del mercato.

INFORMAZIONI EX ART. 2428 N. 6 BIS

La Società non ha in essere investimenti in attività finanziarie.

OBIETTIVI E POLITICHE DELLA SOCIETÀ IN MATERIA DI GESTIONE DEL RISCHIO FINANZIARIO

La vostra società ha già da tempo effettuato un'attenta analisi dei rischi strategici, gestionali e finanziari e ritiene di aver adottato tutti i provvedimenti necessari a garantire un sufficiente grado di copertura dagli stessi, procedendo infatti a monitorare costantemente i rischi cui è esposta al fine di poterne valutare anticipatamente i potenziali effetti ed intraprendere tempestivamente le opportune misure per mitigarli.

In particolare, per quanto riguarda i rischi di natura finanziaria, si evidenzia che la società è esposta agli ordinari rischi connessi alla sua operatività ed in particolare al:

rischio di credito sia in relazione ai normali rapporti commerciali con i clienti che alle attività di finanziamento;

rischio di liquidità con particolare riferimento alla disponibilità di risorse finanziarie ed all'accesso al mercato del credito e degli strumenti finanziari in genere;

Si procede ora ad una più attenta analisi degli stessi, limitandosi tuttavia ai principali rischi riscontrati.

ESPOSIZIONE DELLA SOCIETÀ AI RISCHI

RISCHIO DI CREDITO

I Crediti Commerciali, pari a complessivi Euro 1.506.600, sono relativi a crediti per i quali non si rilevano condizioni di inesigibilità parziale o totale.

A fronte di crediti viene stanziato un fondo su base collettiva, tenuto conto dell'esperienza storica e di dati statistici, come riferito in nota integrativa.

Attualmente non vi sono crediti in sofferenza.

RISCHIO DI LIQUIDITÀ

Il rischio di liquidità si può manifestare con l'incapacità di reperire, a condizioni favorevoli, le risorse finanziarie necessarie per l'operatività della società.

I due principali fattori che determinano la situazione di liquidità della Società sono, da una parte, le risorse generate o assorbite dalle attività operative e di investimento, dall'altra, le caratteristiche di rinnovo del debito o di liquidità degli impieghi finanziari.

La società, al fine di ridurre il rischio di liquidità, ha adottato una serie di politiche e di processi volti ad ottimizzare la gestione delle risorse finanziarie.

Si ritiene che i fondi e le linee di credito attualmente disponibili, oltre a quelli che saranno generati dall'attività operativa oltre che da finanziamenti, consentiranno alla società di soddisfare i suoi fabbisogni derivanti dalle attività di investimento, di gestione del capitale circolante e di rimborso dei debiti a breve scadenza.

ATTIVITÀ DI RICERCA E SVILUPPO

La società non ha effettuato investimenti di rilievo in Ricerca e Sviluppo nel corso dell'esercizio.

INFORMATIVA SULL'ATTIVITÀ DI DIREZIONE E COORDINAMENTO

Conformemente alle disposizioni di cui agli artt. 2497 e seguenti del Codice Civile, comunichiamo che la società è soggetta ad attività di direzione e coordinamento da parte della società GAROFALO HEALTH CARE S.P.A..

Ai sensi dell'art. 2497-bis, comma 4 del Codice Civile, nella Nota integrativa è stato esposto un prospetto riepilogativo dei dati essenziali dell'ultimo bilancio della società che esercita attività di direzione e coordinamento.

Precisiamo, altresì, che la società ha adempiuto agli obblighi di pubblicità previsti dall'art. 2497-bis, comma 1 del Codice Civile, provvedendo ad indicare negli atti e nella corrispondenza la propria soggezione all'attività di direzione e coordinamento della società GAROFALO HEALTH CARE S.P.A..

Ai sensi dell'art. 2497-bis, comma 5, c.c., nelle tabelle seguenti vengono esposti i rapporti intercorsi con la società GAROFALO HEALTH CARE S.P.A. che esercita attività di direzione e coordinamento, nonché con le altre società del gruppo.

RAPPORTI COMMERCIALI E DIVERSI

Descrizione	Garofalo Health Care Spa	Fides Liguria Spa	Casa di Cura Villa Berica Spa	Sanimedica Srl	L'Eremo di Miazzina Spa
Crediti				11.327	
Debiti	738.760				
Costi	123.864		287	145.886	1.464
Ricavi			5.224	142.251	

RAPPORTI FINANZIARI

Descrizione	Garofalo Health Care Spa	Fides Liguria Spa	Casa di Cura Villa Berica Spa	Sanimedica Srl	L'Eremo di Miazzina Spa
Crediti	219.000	323.528			
Debiti					
Oneri					
Proventi	19.327	9.423			

Con riferimento ai rapporti instaurati evidenziamo che le operazioni sono effettuate a condizioni di mercato.

Nell'esercizio in esame continua l'applicazione del regime del consolidato fiscale nazionale, cui la società ha aderito congiuntamente alle società collegate e controllante.

La relativa disciplina, prevista dagli articoli da 117 a 129 del TUIR, comporta la determinazione, ai fini dell'imposta sul reddito delle società (IRES), di un unico reddito complessivo globale costituito dalla somma algebrica dei redditi e/o delle perdite della società controllante e delle società controllate aderenti e quindi la liquidazione di un'unica imposta da versare o di un'unica eccedenza a credito rimborsabile o riportabile a cura della controllante.

Le clausole che regolano i rapporti tra le società facenti parte del gruppo di consolidamento sono previste da apposito contratto di consolidamento sottoscritto da tutti i soggetti contraenti.

AZIONI PROPRIE E AZIONI/QUOTE DI SOCIETÀ CONTROLLANTI

Adempiendo al disposto dei punti 3) e 4), comma 2, art. 2428 c.c., comuniciamo che la società non ha detenuto nel corso dell'esercizio, né direttamente né per società fiduciaria o per interposta persona, azioni proprie e della società controllante.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

L'anno 2020, come noto, è iniziato con uno scenario internazionale (Brexit, dazi e corona-virus, in primis) che rende estremamente incerto l'andamento economico prossimo futuro, risultando così molto difficile qualunque previsione.

Nel mese di Febbraio 2020 l'agenzia di rating Fitch ha confermato per l'Italia il giudizio "BBB" con *outlook* negativo: debito pubblico estremamente alto, incertezza dal punto di vista delle politiche economiche e un "trend di crescita del Pil molto basso" sono i tre principali fattori di rischio. Anche il governatore della Banca d'Italia, Ignazio Visco, nel suo intervento all'*Assiom*

Forex si è dichiarato molto prudente, anticipando "una crescita ancora molto contenuta quest'anno" ed aggiungendo che "su questo scenario gravano rilevanti rischi al ribasso".
In questo contesto si innescano la diffusione del Coronavirus (Covid-19) e le conseguenti misure restrittive per il suo contenimento, poste in essere da parte delle autorità pubbliche dei Paesi interessati. Tali circostanze, straordinarie per natura ed estensione, hanno ripercussioni, dirette e indirette, sull'attività economica e hanno creato un contesto di generale incertezza, le cui evoluzioni e i relativi effetti non risultano prevedibili. I potenziali effetti di questo fenomeno sul bilancio pur non essendo ad oggi determinabili sono oggetto di costante monitoraggio nel prosieguo dell'esercizio da parte degli Amministratori.

ATTIVITÀ EX D. LGS. 231/01

La società è dotata di un Modello di Organizzazione e controllo ai sensi del D. Lgs. 231/01, comprensivo di un Codice Etico, il cui funzionamento è monitorato da un Organismo di Vigilanza.

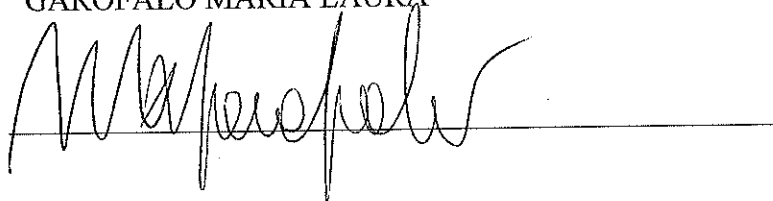
L'Organismo di Vigilanza si è regolarmente riunito con cadenza trimestrale.

Vi ringraziamo per la fiducia accordataci e Vi invitiamo ad approvare il bilancio così come presentato

ALTAVILLA VICENTINA, il 3 marzo 2020

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente

GAROFALO MARIA LAURA

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'M. Garofalo', is written over a horizontal line.