

Relazione della società di revisione indipendente
ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n.39

Ai Soci del
ISTITUTO GERIATRICO MILANESE S.P.A.

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio dell'ISTITUTO GERIATRICO MILANESE S.P.A. (la Società), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2019, dal conto economico e dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2019, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia).

Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio* della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla Società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Richiamo di informativa

Pur non esprimendo un giudizio con rilievi, si segnala quanto riportato dagli amministratori nella relazione sulla gestione. Nel corso dei primi mesi del 2020, anche la gestione della Società è stata significativamente influenzata dagli effetti prodotti dalla pandemia COVID-19. Al paragrafo "Evoluzione prevedibile della gestione", gli amministratori illustrano i principali impatti negativi che tale pandemia ha provocato, in termini di riduzione dei ricavi e di aumento dei costi, e le azioni poste in essere per mitigarli. Sulla base delle informazioni disponibili alla data di redazione del bilancio gli stessi prevedono per l'esercizio 2020 il conseguimento di una perdita, la cui entità sarà condizionata dall'andamento futuro dell'epidemia e da eventuali e auspicati interventi straordinari di sostegno da parte di Stato e Regione, e tuttavia ritengono che i rischi, le incertezze e gli effetti prodotti dalla emergenza sanitaria non siano tali da compromettere la continuità aziendale della Società.

Altri aspetti

Il bilancio d'esercizio dell'ISTITUTO GERIATRICO MILANESE S.P.A. per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 è stato sottoposto a revisione legale da parte di un altro revisore che, in data 25 giugno 2019, ha espresso un giudizio senza rilievi su tale bilancio.

Responsabilità degli amministratori e del collegio sindacale per il bilancio d'esercizio

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli amministratori utilizzano il presupposto



della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Società o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tale scelta.

Il collegio sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della Società.

Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio d'esercizio.

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

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della Società;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, inclusa la relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio, ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la Società cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di *governance*, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Giudizio ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10

Gli amministratori dell'ISTITUTO GERIATRICO MILANESE S.P.A. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione ISTITUTO GERIATRICO MILANESE S.P.A. al 31 dicembre 2019 inclusa la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.



Sede legale e operativa
Ancona
60131 | Via Primo Maggio, 25/B

e-mail: segreteria@sirecosrl.it
web: www.sirecosrl.com

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n.720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio dell'ISTITUTO GERIATRICO MILANESE S.P.A. al 31 dicembre 2019 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio dell'ISTITUTO GERIATRICO MILANESE S.P.A. al 31 dicembre 2019 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art.14, c.2, lettera e), del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n.39, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare oltre a quanto già sopra evidenziato.

Ancona, 27 luglio 2020



S.I.Re.Co. S.r.l.
Ferdinando Franguelli
(Presidente del C.d.A.)

ISTITUTO GERIATRICO MILANESE S .P.A.

Sede Legale: VIA A. PARAVIA, 63 - MILANO (MI)

Iscritta al Registro Imprese della CCIAA DI MILANO MONZA BRIANZA LODI

C.F. e numero iscrizione: 04337840484

Iscritta al R.E.A. n. MI 1539689

Capitale Sociale sottoscritto € 120.000,00 i. v.

Partita IVA: 12192560154

Relazione dell'Organo di controllo

Bilancio Ordinario al 31/12/2019

Signori Azionisti, premesso che, a norma dello Statuto sociale vigente, nella Vostra società è stata attribuita all'Organo di controllo esclusivamente l'attività di vigilanza amministrativa, mentre la funzione di revisione legale dei conti è stata attribuita alla Società di Revisione S.I.Re.Co. Srl, nominata con Verbale di Assemblea in data 27/09/2019, con la presente relazione si rende conto dell'operato per quanto riguarda la funzione di controllo legale..

Relazione all'assemblea dei soci ai sensi dell'art. 2429, comma 2 c.c. - Attività di vigilanza amministrativa

Nel corso dell'esercizio chiuso il 31/12/2019 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del collegio sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, nel rispetto delle quali abbiamo effettuato l'autovalutazione, con esito positivo, per ogni componente il collegio sindacale.

Attività di vigilanza ai sensi degli artt. 2403 e ss. c.c.

Il progetto di Bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2019, che l'Organo Amministrativo ci ha fatto pervenire ai sensi dell'art. 2429 del Codice Civile per il dovuto esame, è stato redatto secondo le disposizioni del D.L. n. 127/91 e si compone di:

- Stato patrimoniale
- Conto economico
- Rendiconto finanziario
- Nota integrativa

Il risultato d'esercizio evidenzia un utile di €1.111.450, il quale trova riscontro nei seguenti dati sintetici

Stato Patrimoniale

| Descrizione | Esercizio 2019 | Esercizio 2018 | Scostamento |
|-------------------|----------------|----------------|-------------|
| IMMOBILIZZAZIONI | 12.913.299 | 21.138.800 | 8.225.501- |
| ATTIVO CIRCOLANTE | 3.686.034 | 4.007.800 | 321.766- |
| RATEI E RISCONTI | 561.839 | 646.911 | 85.072- |
| TOTALE ATTIVO | 17.161.172 | 25.793.511 | 8.632.339- |

| Descrizione | Esercizio 2019 | Esercizio 2018 | Scostamento |
|--|----------------|----------------|-------------|
| PATRIMONIO NETTO | 5.563.842 | 4.452.393 | 1.111.449 |
| FONDI PER RISCHI E ONERI | 255.659 | - | 255.659 |
| TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO | 330.045 | 342.680 | 12.635- |
| DEBITI | 10.868.249 | 20.817.253 | 9.949.004- |
| RATEI E RISCONTI | 143.377 | 181.185 | 37.808- |
| TOTALE PASSIVO | 17.161.172 | 25.793.511 | 8.632.339- |

Conto Economico

| Descrizione | Esercizio 2019 | Esercizio 2018 | Scostamento |
|--|----------------|----------------|-------------|
| VALORE DELLA PRODUZIONE | 16.346.543 | 15.282.874 | 1.063.669 |
| RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI | 15.041.231 | 15.258.618 | 217.387- |
| COSTI DELLA PRODUZIONE | 14.308.646 | 13.938.757 | 369.889 |
| DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B) | 2.037.897 | 1.344.117 | 693.780 |
| RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D) | 1.666.613 | 949.264 | 717.349 |
| IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO, CORRENTI, DIFFERITE E ANTICIPATE | 555.163 | 398.176 | 156.987 |
| UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO | 1.111.450 | 551.088 | 560.362 |

Nel corso dell'esercizio in esame si è vigilato sull'osservanza della legge e dello Statuto sociale e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

Nello specifico dell'operato si riferisce quanto segue:

- i criteri utilizzati nella redazione del bilancio chiuso al 31/12/2019 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio.
- si sono ottenute dall'Organo amministrativo, durante le riunioni svolte, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo economico, finanziario e patrimoniale, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e, in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire. Si può ragionevolmente assicurare che

le azioni deliberate e poste in essere sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o in contrasto con le delibere assunte dall'Assemblea o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

- abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e l'esame dei documenti aziendali, e a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.
- non si è rilevata l'esistenza di operazioni atipiche o inusuali, anche con riferimento a quelle svolte con società del gruppo o comunque con parti correlate.
- non sono pervenute denunce ex art. 2408 del Codice Civile né esposti da parte di terzi.
- nel corso dell'esercizio ci si è incontrati con il soggetto incaricato della revisione legale, con proficui scambi di informazioni, nel rispetto dei reciproci e differenti ruoli.
- nel corso dell'esercizio non sono stati rilasciati dal collegio sindacale pareri previsti dalla legge.
- si è partecipato alle assemblee dei soci ed alle riunioni dell'Organo Amministrativo, tutte svoltesi nel rispetto delle norme statutarie e legislative che ne disciplinano il funzionamento e per le quali si può ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate sono conformi alla legge ed allo Statuto sociale, e non sono tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.
- nel corso dell'attività di vigilanza svolta, e sulla base delle informazioni ottenute, non sono state rilevate altre omissioni, fatti censurabili, irregolarità o comunque fatti significativi tali da richiederne la denuncia o la sola menzione nella presente relazione.
- Per quanto sopra evidenziato l'Organo di controllo ritiene che l'esercizio sociale presenti nel complesso risultati in linea con le previsioni e con le valutazioni prospettiche esposte dall'Organo amministrativo.

Osservazioni in ordine al bilancio

Approfondendo l'esame del Bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2019, si riferisce quanto segue:

- si è vigilato sulla conformità dello stesso alla legge, sia per quanto riguarda la sua struttura sia in riferimento ai contenuti non esclusivamente formali.
- Si attesta peraltro di aver adempiuto alla verifica dei criteri di valutazione previsti di cui all'art. 2426 del Codice Civile e di aver sempre indirizzato la propria opera di vigilanza nell'ottica della conservazione dell'integrità del patrimonio sociale.

- si è verificata altresì l'osservanza della legge in relazione alla predisposizione delle Relazione sulla gestione.
- si è preso atto del parere positivo sul bilancio in esame, rilasciato in data odierna da parte del soggetto incaricato della revisione legale e del richiamo di informativa contenuto nella relazione di S.I.Re.Co srl, che, altrettanto, si condivide e si evidenzia.
- il bilancio, pur tenuto conto di quanto sopra, si conferma conforme ai fatti aziendali ed alle informazioni di cui si è venuti a conoscenza nello svolgimento delle nostre funzioni.

Osservazioni e proposte in ordine alla approvazione del bilancio

In considerazione di quanto evidenziato e tenendo conto delle informazioni ricevute dalla società, nulla osta all'approvazione da parte dell'assemblea del Bilancio chiuso al 31/12/2019, così come formulato dall'Organo Amministrativo.

Non sussistono peraltro osservazioni in merito alla proposta dell'Organo Amministrativo circa la destinazione del risultato d'esercizio.

Milano, 27/07/2020

Il Collegio Sindacale

Gianluca Maggi, Presidente

Giovanni Gualtierotti, Sindaco effettivo

Alessandro Segoni, Sindaco effettivo

ISTITUTO GERIATRICO MILANESE S .P.A.

Sede legale: VIA A. PARAVIA, 63 MILANO (MI)
Iscritta al Registro Imprese della CCIAA DI MILANO MONZA BRIANZA LODI
C.F. e Partita IVA: 04337840484
Iscritta al R.E.A. n. MI 1539689
Capitale Sociale sottoscritto €120.000,00 i. v.

Relazione sulla gestione *Bilancio Ordinario al 31/12/2019*

Signori Soci, nella Nota integrativa Vi sono state fornite le notizie attinenti alla illustrazione del bilancio al 31/12/2019; nel presente documento, conformemente a quanto previsto dall'art. 2428 del Codice Civile, Vi forniamo le notizie attinenti la situazione della Vostra società e le informazioni sull'andamento della gestione. La presente relazione, redatta con valori espressi in unità di Euro, viene presentata a corredo del Bilancio d'esercizio al fine di fornire informazioni reddituali, patrimoniali, finanziarie e gestionali della società corredate, ove possibile, di elementi storici e valutazioni prospettiche.

Informativa sulla società

La società nel corso dell'esercizio in rassegna, come in quelli precedenti, ha gestito, nelle proprie sedi operative di Milano le seguenti unità di offerta:

- In Via P.A.Paravia n.63 una Residenza Sanitaria Assistenziale (RSA) di n.155 posti letto e un Centro Diurno Integrato (CDI) "Perusini" di n.30 posti;
- In Via Newton n.1 una Residenza Sanitaria Disabili (RSD) "La Tenda" di n.30 posti letto;
- In Via Arsai n.7 una Residenza Sanitaria Assistenziale (RSA) "Opera Pastor Angelicus" di n.150 posti letto;
- In Via Carozzi n.26 un CDI "S.Ambrogio" di n.30 posti;
- prestazioni domiciliari di "RSA Aperta" e di Assistenza Domiciliare Integrata (ADI).

Tutte le attività elencate sono accreditate dalla Regione Lombardia e, ove previsto, convenzionate con il Comune di Milano.

Tutte le unità di offerta, con la sola eccezione del CDI "S.Ambrogio" che è ancora in fase di start up, hanno conseguito elevati livelli di occupazione dei posti, in linea con quelli degli esercizi precedenti, a riprova dell'apprezzamento dei servizi offerti.

Nella sede operativa in Via dei Giacinti n.4/6 Loc. Calmabrone Pisa, sono state gestite le seguenti unità di offerta:

- Struttura Residenziale Psichiatrica per il trattamento dei disturbi del comportamento alimentare (DCA) "Gli orti di Ada" di n.12 posti letto;
- Centro Educativo per trattamenti Riabilitativi dello spettro autistico "CETRA";
- Casa per ferie, principalmente a servizio dei familiari degli utenti dei servizi sopra indicati.

Le unità di offerta sanitarie (DCA e CETRA) hanno ottenuto l'accreditamento istituzionale della Regione Toscana e, pertanto, possono operare anche in convenzione con il SSN.

In particolare la DCA "Gli orti di Ada", grazie alla qualità ed alla specificità delle prestazioni, ha visto un progressivo aumento del numero di pazienti trattati, raggiungendo nel 2020 la piena occupazione dei posti letto disponibili.

La struttura si occupa del trattamento dei disturbi del comportamento alimentare in soggetti in età pre adolescenziale e adolescenziale e grazie a questa specializzazione rappresenta un punto di attrazione per pazienti non solo in ambito locale ma a livello nazionale.

L'Istituto Geriatrico Milanese Spa, sempre nel corso dell'esercizio 2019, ha gestito con profitto il patrimonio immobiliare, non destinato all'utilizzo diretto per lo svolgimento delle attività.

Il bilancio di esercizio chiuso al 31.12.2019 evidenzia un utile netto di **€1.111.450**. L'andamento della gestione operativa è stato positivo, in linea con quello degli esercizi precedenti, anche se influenzato negativamente dalla fase di avviamento dei nuovi servizi e dal mancato adeguamento delle rette da parte della Regione Lombardia e dal Comune di Milano.

La costante attività di controllo sull'andamento dei costi attuata dagli Amministratori Delegati e dalla Direzione Aziendale ha consentito il raggiungimento dei risultati conseguiti, garantendo elevati standard qualitativi dei servizi erogati, in coerenza con la mission aziendale.

Al fine di attuare i necessari interventi correttivi connessi al manifestarsi di eventi imprevisi, potenzialmente pericolosi, il Consiglio di amministrazione effettua un costante monitoraggio dell'andamento economico e finanziario della gestione

Approvazione del bilancio d'esercizio

La società, a causa della situazione di emergenza conseguente alla pandemia da COVID-19, ha fatto ricorso all'art. 106 del DL n. 18 del 17.03.2020 ("Cura Italia), che consente a tutte le società di convocare l'assemblea ordinaria entro 180 giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale..

Fatti di particolare rilievo

Nel corso del 2019 IGM ha provveduto alla dismissione di una consistente parte del proprio patrimonio immobiliare non utilizzato strumentalmente. Sono stati ceduti al conduttore gli immobili che accolgono due RRSSAA, in comune di Firenze e Campi Bisenzio. L'operazione ha comportato la realizzazione di una plusvalenza di € 1.289.893, ed una significativa riduzione di ben € 8.776.053 dell'indebitamento a lungo termine.

Nel mese di febbraio 2020, il Consorzio Zenit, che ha acquistato i due immobili in precedenza indicati, ha provveduto ad estinguere il mutuo fondiario a suo tempo acceso da IGM Spa, nel quale era subentrato a seguito della compravendita. IGM, pertanto, risulta liberata dalla responsabilità solidale prevista dall'art.1273 cc.

Nel dicembre 2018 è stata costituita una società denominata San Colombano Srl, controllata da IGM al 100%, che provvederà alla ristrutturazione di un complesso immobiliare, posto in Comune di Capannori (LU), attualmente condotto in locazione, ma del quale è previsto l'acquisto, dove saranno realizzate due Strutture Residenziali Riabilitative Psichiatriche per minori – A1 ad alta intensità terapeutico riabilitativa di n.10 posti letto ciascuna e un Centro Diurno per trattamenti riabilitativi con annesse attività sociali, occupazionali e formative. Le strutture residenziali riabilitative psichiatriche, ai fini dell'accreditamento, hanno ottenuto dalla Regione Toscana il preventivo riconoscimento di compatibilità rispetto al fabbisogno regionale e presa d'atto parere di funzionalità. Tali strutture in considerazione dell'alto livello di intervento terapeutico per situazioni di particolare gravità, saranno rivolte non solo al soddisfacimento del bisogno locale ma anche di quello di altre regioni.

Questa iniziativa si inquadra nella strategia di sviluppo di IGM, già attuata con l'apertura del polo di Calambrone – Pisa, che prevede la gestione di attività sanitarie, rivolte in particolare alle problematiche cognitive e/o psichiatriche dell'età valutativa.

Altri investimenti, sono stati effettuati per il rinnovo di arredi e attrezzature e per il mantenimento in buono stato di funzionamento delle strutture ed il miglioramento delle condizioni di sicurezza dei lavoratori sui luoghi di lavoro.

Attività di direzione e coordinamento

Ai sensi del comma 5 dell'art. 2497-bis del Codice Civile si attesta che la società è soggetta al controllo da parte della società Airone Srl..

Situazione patrimoniale e finanziaria

Al fine di una migliore comprensione della situazione patrimoniale e finanziaria della società, si fornisce di seguito un prospetto di riclassificazione dello Stato Patrimoniale.

Stato Patrimoniale Attivo

| Voce | Esercizio 2019 | % | Esercizio 2018 | % | Variaz. assoluta | Variaz. % |
|---------------------|----------------|---------|----------------|---------|------------------|-----------|
| CAPITALE CIRCOLANTE | 4.174.661 | 24,33 % | 4.580.556 | 17,76 % | (405.895) | (8,86) % |

| Voce | Esercizio 2019 | % | Esercizio 2018 | % | Variaz. assoluta | Variaz. % |
|---|-------------------|-----------------|-------------------|-----------------|--------------------|------------------|
| Liquidità immediate | 1.869.064 | 10,89 % | 2.367.056 | 9,18 % | (497.992) | (21,04) % |
| Disponibilità liquide | 1.869.064 | 10,89 % | 2.367.056 | 9,18 % | (497.992) | (21,04) % |
| Liquidità differite | 2.233.171 | 13,01 % | 2.145.028 | 8,32 % | 88.143 | 4,11 % |
| Crediti verso soci | | | | | | |
| Crediti dell'Attivo Circolante a breve termine | 1.671.332 | 9,74 % | 1.498.117 | 5,81 % | 173.215 | 11,56 % |
| Crediti immobilizzati a breve termine | | | | | | |
| Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita | | | | | | |
| Attività finanziarie | | | | | | |
| Ratei e risconti attivi | 561.839 | 3,27 % | 646.911 | 2,51 % | (85.072) | (13,15) % |
| Rimanenze | 72.426 | 0,42 % | 68.472 | 0,27 % | 3.954 | 5,77 % |
| IMMOBILIZZAZIONI | 12.986.511 | 75,67 % | 21.212.955 | 82,24 % | (8.226.444) | (38,78) % |
| Immobilizzazioni immateriali | 501.204 | 2,92 % | 447.985 | 1,74 % | 53.219 | 11,88 % |
| Immobilizzazioni materiali | 9.696.403 | 56,50 % | 18.472.248 | 71,62 % | (8.775.845) | (47,51) % |
| Immobilizzazioni finanziarie | 2.715.692 | 15,82 % | 2.218.567 | 8,60 % | 497.125 | 22,41 % |
| Crediti dell'Attivo Circolante a m/l termine | 73.212 | 0,43 % | 74.155 | 0,29 % | (943) | (1,27) % |
| TOTALE IMPIEGHI | 17.161.172 | 100,00 % | 25.793.511 | 100,00 % | (8.632.339) | (33,47) % |

Stato Patrimoniale Passivo

| Voce | Esercizio 2019 | % | Esercizio 2018 | % | Variaz. assolute | Variaz. % |
|----------------------------------|-------------------|-----------------|-------------------|-----------------|--------------------|------------------|
| CAPITALE DI TERZI | 11.597.330 | 67,58 % | 21.341.118 | 82,74 % | (9.743.788) | (45,66) % |
| Passività correnti | 5.271.958 | 30,72 % | 6.836.075 | 26,50 % | (1.564.117) | (22,88) % |
| Debiti a breve termine | 5.128.581 | 29,88 % | 6.654.890 | 25,80 % | (1.526.309) | (22,94) % |
| Ratei e risconti passivi | 143.377 | 0,84 % | 181.185 | 0,70 % | (37.808) | (20,87) % |
| Passività consolidate | 6.325.372 | 36,86 % | 14.505.043 | 56,24 % | (8.179.671) | (56,39) % |
| Debiti a m/l termine | 5.739.668 | 33,45 % | 14.162.363 | 54,91 % | (8.422.695) | (59,47) % |
| Fondi per rischi e oneri | 255.659 | 1,49 % | | | 255.659 | |
| TFR | 330.045 | 1,92 % | 342.680 | 1,33 % | (12.635) | (3,69) % |
| CAPITALE PROPRIO | 5.563.842 | 32,42 % | 4.452.393 | 17,26 % | 1.111.449 | 24,96 % |
| Capitale sociale | 120.000 | 0,70 % | 120.000 | 0,47 % | | |
| Riserve | 2.532.815 | 14,76 % | 2.532.815 | 9,82 % | | |
| Utili (perdite) portati a nuovo | 1.799.577 | 10,49 % | 1.248.490 | 4,84 % | 551.087 | 44,14 % |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 1.111.450 | 6,48 % | 551.088 | 2,14 % | 560.362 | 101,68 % |
| Perdita ripianata dell'esercizio | | | | | | |
| TOTALE FONTI | 17.161.172 | 100,00 % | 25.793.511 | 100,00 % | (8.632.339) | (33,47) % |

Principali indicatori della situazione patrimoniale e finanziaria

Sulla base della precedente riclassificazione, vengono calcolati i seguenti indicatori di bilancio:

| INDICE | Esercizio 2019 | Esercizio 2018 | Variazioni % |
|---|----------------|----------------|--------------|
| Copertura delle immobilizzazioni | | | |
| = A) Patrimonio netto / B) Immobilizzazioni | 43,09 % | 21,06 % | 104,61 % |
| L'indice viene utilizzato per valutare l'equilibrio fra capitale proprio e investimenti fissi dell'impresa | | | |
| Banche su circolante | | | |
| = D.4) Debiti verso banche / C) Attivo circolante | 200,83 % | 402,78 % | (50,14) % |
| L'indice misura il grado di copertura del capitale circolante attraverso l'utilizzo di fonti di finanziamento bancario | | | |
| Indice di indebitamento | | | |
| = [TOT.PASSIVO - A) Patrimonio netto] / A) Patrimonio netto | 2,08 | 4,79 | (56,58) % |
| L'indice esprime il rapporto fra il capitale di terzi e il totale del capitale proprio | | | |
| Quoziente di indebitamento finanziario | | | |
| = [D.1) Debiti per obbligazioni + D.2) Debiti per obbligazioni convertibili + D.3) Debiti verso soci per finanziamenti + D.4) Debiti verso banche + D.5) Debiti verso altri finanziatori + D.8) Debiti rappresentati da titoli di credito + D.9) Debiti verso imprese controllate + D.10) Debiti verso imprese collegate + D.11) Debiti verso imprese controllanti + D.11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti] / A) Patrimonio Netto | 1,33 | 3,63 | (63,36) % |
| L'indice misura il rapporto tra il ricorso al capitale finanziamento (capitale di terzi, ottenuto a titolo oneroso e soggetto a restituzione) e il ricorso ai mezzi propri dell'azienda | | | |
| Mezzi propri su capitale investito | | | |
| = A) Patrimonio netto / TOT. ATTIVO | 32,42 % | 17,26 % | 87,83 % |
| L'indice misura il grado di patrimonializzazione dell'impresa e conseguentemente la sua indipendenza finanziaria da finanziamenti di terzi | | | |
| Oneri finanziari su fatturato | | | |
| = C.17) Interessi e altri oneri finanziari (quota ordinaria) / A.1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni (quota ordinaria) | 2,43 % | 2,05 % | 18,54 % |
| L'indice esprime il rapporto tra gli oneri finanziari ed il fatturato dell'azienda | | | |
| Indice di disponibilità | | | |
| = [A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.I) Rimanenze + | 79,19 % | 67,01 % | 18,18 % |

| INDICE | Esercizio 2019 | Esercizio 2018 | Variazioni % |
|--|----------------|-----------------|--------------|
| Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti] / [D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti] | | | |
| L'indice misura la capacità dell'azienda di far fronte ai debiti correnti con i crediti correnti intesi in senso lato (includendo quindi il magazzino) | | | |
| Margine di struttura primario | | | |
| = [A) Patrimonio Netto - (B) Immobilizzazioni - B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo)] | (7.349.457,00) | (16.686.407,00) | 55,96 % |
| E' costituito dalla differenza tra il Capitale Netto e le Immobilizzazioni nette. Esprime, in valore assoluto, la capacità dell'impresa di coprire con mezzi propri gli investimenti in immobilizzazioni. | | | |
| Indice di copertura primario | | | |
| = [A) Patrimonio Netto] / [B) Immobilizzazioni - B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo)] | 0,43 | 0,21 | 104,76 % |
| E' costituito dal rapporto fra il Capitale Netto e le immobilizzazioni nette. Esprime, in valore relativo, la quota di immobilizzazioni coperta con mezzi propri. | | | |
| Margine di struttura secondario | | | |
| = [A) Patrimonio Netto + B) Fondi per rischi e oneri + C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato + D) Debiti (oltre l'esercizio successivo)] - [B) Immobilizzazioni - B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo)] | (1.024.085,00) | (2.181.364,00) | 53,05 % |
| E' costituito dalla differenza fra il Capitale Consolidato (Capitale Netto più Debiti a lungo termine) e le immobilizzazioni. Esprime, in valore assoluto, la capacità dell'impresa di coprire con fonti consolidate gli investimenti in immobilizzazioni. | | | |
| Indice di copertura secondario | | | |
| = [A) Patrimonio Netto + B) Fondi per rischi e oneri + C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato + D) Debiti (oltre l'esercizio successivo)] / [B) Immobilizzazioni - B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo)] | 0,92 | 0,90 | 2,22 % |
| E' costituito dal rapporto fra il Capitale Consolidato e le immobilizzazioni nette. Esprime, in valore relativo, la quota di immobilizzazioni coperta con fonti consolidate. | | | |
| Capitale circolante netto | | | |
| = [A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.I) Rimanenze + Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti] - [D) | (1.097.297,00) | (2.255.519,00) | 51,35 % |

| INDICE | Esercizio 2019 | Esercizio 2018 | Variazioni % |
|---|----------------|----------------|--------------|
| Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti] | | | |
| E' costituito dalla differenza fra il Capitale circolante lordo e le passività correnti. Esprime in valore assoluto la capacità dell'impresa di fronteggiare gli impegni a breve con le disponibilità esistenti | | | |
| Margine di tesoreria primario | | | |
| = [A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti] - [D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti] | (1.169.723,00) | (2.323.991,00) | 49,67 % |
| E' costituito dalla differenza in valore assoluto fra liquidità immediate e differite e le passività correnti. Esprime la capacità dell'impresa di far fronte agli impegni correnti con le proprie liquidità | | | |
| Indice di tesoreria primario | | | |
| = [A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti] / [D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti] | 77,81 % | 66,00 % | 17,89 % |
| L'indice misura la capacità dell'azienda di far fronte ai debiti correnti con le liquidità rappresentate da risorse monetarie liquide o da crediti a breve termine | | | |

Situazione economica

Per meglio comprendere il risultato della gestione della società, si fornisce di seguito un prospetto di riclassificazione del Conto Economico.

Conto Economico

| Voce | Esercizio 2019 | % | Esercizio 2018 | % | Variaz. assolute | Variaz. % |
|--------------------------------|-------------------|-----------------|-------------------|-----------------|------------------|---------------|
| VALORE DELLA PRODUZIONE | 16.346.543 | 100,00 % | 15.282.874 | 100,00 % | 1.063.669 | 6,96 % |
| - Consumi di materie prime | 1.357.808 | 8,31 % | 1.316.464 | 8,61 % | 41.344 | 3,14 % |
| - Spese generali | 4.173.512 | 25,53 % | 3.903.779 | 25,54 % | 269.733 | 6,91 % |
| VALORE AGGIUNTO | 10.815.223 | 66,16 % | 10.062.631 | 65,84 % | 752.592 | 7,48 % |
| - Altri ricavi | 1.305.312 | 7,99 % | 24.256 | 0,16 % | 1.281.056 | 5.281,40 % |

| Voce | Esercizio 2019 | % | Esercizio 2018 | % | Variaz. assolute | Variaz. % |
|--|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|------------------|
| - Costo del personale | 7.396.833 | 45,25 % | 7.145.895 | 46,76 % | 250.938 | 3,51 % |
| - Accantonamenti | 8.000 | 0,05 % | | | 8.000 | |
| MARGINE OPERATIVO LORDO | 2.105.078 | 12,88 % | 2.892.480 | 18,93 % | (787.402) | (27,22) % |
| - Ammortamenti e svalutazioni | 530.114 | 3,24 % | 788.823 | 5,16 % | (258.709) | (32,80) % |
| RISULTATO OPERATIVO CARATTERISTICO (Margine Operativo Netto) | 1.574.964 | 9,63 % | 2.103.657 | 13,76 % | (528.693) | (25,13) % |
| + Altri ricavi | 1.305.312 | 7,99 % | 24.256 | 0,16 % | 1.281.056 | 5.281,40 % |
| - Oneri diversi di gestione | 842.379 | 5,15 % | 783.796 | 5,13 % | 58.583 | 7,47 % |
| REDDITO ANTE GESTIONE FINANZIARIA | 2.037.897 | 12,47 % | 1.344.117 | 8,79 % | 693.780 | 51,62 % |
| + Proventi finanziari | 144 | | 94 | | 50 | 53,19 % |
| + Utili e perdite su cambi | | | | | | |
| RISULTATO OPERATIVO (Margine Corrente ante oneri finanziari) | 2.038.041 | 12,47 % | 1.344.211 | 8,80 % | 693.830 | 51,62 % |
| + Oneri finanziari | (365.313) | (2,23) % | (312.919) | (2,05) % | (52.394) | (16,74) % |
| REDDITO ANTE RETTIFICHE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE | 1.672.728 | 10,23 % | 1.031.292 | 6,75 % | 641.436 | 62,20 % |
| + Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie | (6.115) | (0,04) % | (82.028) | (0,54) % | 75.913 | 92,55 % |
| + Quota ex area straordinaria | | | | | | |
| REDDITO ANTE IMPOSTE | 1.666.613 | 10,20 % | 949.264 | 6,21 % | 717.349 | 75,57 % |
| - Imposte sul reddito dell'esercizio | 555.163 | 3,40 % | 398.176 | 2,61 % | 156.987 | 39,43 % |
| REDDITO NETTO | 1.111.450 | 6,80 % | 551.088 | 3,61 % | 560.362 | 101,68 % |

Principali indicatori della situazione economica

Sulla base della precedente riclassificazione, vengono calcolati i seguenti indicatori di bilancio.

Il valore negativo del capitale circolante netto negativo, è riconducibile in parte alla classificazione, tra i debiti a breve, dei depositi cauzionali versati dagli ospiti delle strutture, che alla data del 31.12.2019 ammontavano ad €547.547, e che, seppur tecnicamente debiti a breve, perché rimborsabili a pronti in caso di cessazione del servizio a favore dell'assistito, costituiscono, in ragione del consolidato andamento dell'occupazione di posti letto nelle strutture, una fonte finanziaria di ammontare pressoché costante nel tempo.

| INDICE | Esercizio 2019 | Esercizio 2018 | Variazioni % |
|---|----------------|----------------|--------------|
| R.O.E. | | | |
| = 23) Utile (perdita) dell'esercizio / A) Patrimonio netto | 19,98 % | 12,38 % | 61,39 % |
| L'indice misura la redditività del capitale proprio investito nell'impresa | | | |
| R.O.I. | | | |
| = [A) Valore della produzione (quota ordinaria) - A.5) Altri ricavi e proventi (quota ordinaria) - B) Costi della produzione (quota ordinaria) + | 9,18 % | 8,16 % | 12,50 % |

| INDICE | Esercizio 2019 | Esercizio 2018 | Variazioni % |
|---|----------------|----------------|--------------|
| B.14) Oneri diversi di gestione (quota ordinaria)] / TOT. ATTIVO | | | |
| L'indice misura la redditività e l'efficienza del capitale investito rispetto all'operatività aziendale caratteristica | | | |
| R.O.S. | | | |
| = [A) Valore della produzione (quota ordinaria) - B) Costi della produzione (quota ordinaria)] / A.1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni (quota ordinaria) | 13,55 % | 8,81 % | 53,80 % |
| L'indice misura la capacità reddituale dell'impresa di generare profitti dalle vendite ovvero il reddito operativo realizzato per ogni unità di ricavo | | | |
| R.O.A. | | | |
| = [A) Valore della produzione (quota ordinaria) - B) Costi della produzione (quota ordinaria)] / TOT. ATTIVO | 11,88 % | 5,21 % | 128,02 % |
| L'indice misura la redditività del capitale investito con riferimento al risultato ante gestione finanziaria | | | |
| E.B.I.T. NORMALIZZATO | | | |
| = [A) Valore della produzione (quota ordinaria) - B) Costi della produzione (quota ordinaria) + C.15) Proventi da partecipazioni (quota ordinaria) + C.16) Altri proventi finanziari (quota ordinaria) + C.17a) Utili e perdite su cambi (quota ordinaria) + D) Rettifiche di valore di attività finanziarie (quota ordinaria)] | 2.031.926,00 | 1.262.183,00 | 60,99 % |
| E' il margine reddituale che misura il risultato d'esercizio senza tener conto delle componenti straordinarie e degli oneri finanziari. Include il risultato dell'area accessoria e dell'area finanziaria, al netto degli oneri finanziari. | | | |
| E.B.I.T. INTEGRALE | | | |
| = [A) Valore della produzione - B) Costi della produzione + C.15) Proventi da partecipazioni + C.16) Altri proventi finanziari + C.17a) Utili e perdite su cambi + D) Rettifiche di valore di attività finanziarie + E) Proventi e oneri straordinari] | 2.031.926,00 | 1.262.183,00 | 60,99 % |
| E' il margine reddituale che misura il risultato d'esercizio tenendo conto del risultato dell'area accessoria, dell'area finanziaria (con esclusione degli oneri finanziari) e dell'area straordinaria. | | | |

Informazioni ex art 2428 C.C.

Qui di seguito si vanno ad analizzare in maggiore dettaglio le informazioni così come specificatamente richieste dal disposto dell'art. 2428 del Codice Civile.

Principali rischi e incertezze a cui è esposta la società

Ai sensi e per gli effetti del primo comma dell'art. 2428 del Codice Civile si attesta che la società non è esposta a particolari rischi e/o incertezze, fatta eccezione per le conseguenze derivanti del manifestarsi, all'inizio del 2020, dell'emergenza da epidemia da Covid-19. Si rimanda al successivo paragrafo "Evoluzione prevedibile della gestione" per l'analisi degli effetti potenziali della pandemia sull'andamento aziendale.

Principali indicatori non finanziari

Ai sensi del secondo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si attesta che, per l'attività specifica svolta e per una migliore comprensione della situazione della società, dell'andamento e del risultato della gestione, non si ritiene rilevante l'esposizione di indicatori non finanziari.

Informativa sull'ambiente

Si attesta che la società non ha intrapreso particolari politiche di impatto ambientale perché non necessarie in relazione all'attività svolta.

Informazioni sulla gestione del personale

Nel corso dell'esercizio l'assetto organizzativo della società non subito rilevanti modifiche. Infatti, quello adottato si è dimostrato adeguato ad assicurare il corretto funzionamento dell'impresa. Il personale in forza alla società, con riferimento alla data di chiusura dell'esercizio, assomma complessivamente a n. 247 dipendenti.

Si è provveduto a conferire specifici incarichi al fine di assicurare, in qualsiasi situazione contingente, un'adeguata e tempestiva gestione dell'impresa, con particolare riguardo al rispetto della normativa sulla sicurezza dei lavoratori sui luoghi di lavoro.

Attività di ricerca e sviluppo

Ai sensi e per gli effetti di quanto riportato al punto 1 del terzo comma dell'art. 2428 del codice civile, si attesta che nel corso dell'esercizio non sono state svolte attività di ricerca e sviluppo.

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e imprese sottoposte al controllo delle controllanti

Per quanto riguarda il disposto di cui al punto 2) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si precisa che la società detiene partecipazioni societarie così come riportato in Nota integrativa, cui si rimanda per un maggior approfondimento. Si precisa che sono stati intrattenuti rapporti con le società di cui al punto 2 terzo comma dell'art. 2428 del codice civile.

Crediti verso le consociate iscritti nell'Attivo Circolante

| Descrizione | Esercizio 2019 | Esercizio 2018 | Variazione assoluta |
|---------------------------|----------------|----------------|---------------------|
| verso imprese controllate | 3.001 | 2.078 | 923 |
| <i>Totale</i> | <i>3.001</i> | <i>2.078</i> | <i>923</i> |

Debiti e finanziamenti passivi verso le consociate

| Descrizione | Esercizio 2019 | Esercizio 2018 | Variazione assoluta |
|----------------------------------|----------------|----------------|---------------------|
| debiti verso imprese controllate | 24.000 | 24.000 | - |

| Descrizione | Esercizio 2019 | Esercizio 2018 | Variazione assoluta |
|---------------|----------------|----------------|---------------------|
| <i>Totale</i> | 24.000 | 24.000 | - |

Azioni proprie

Ai sensi degli artt. 2435-bis e 2428 del codice civile, si precisa che la società, alla data di chiusura dell'esercizio, non possedeva azioni proprie.

Azioni/quote della società controllante

Ai sensi dell'art. 2435-bis e art. 2428, comma 3 nn. 3 e 4 del codice civile, si precisa che la società, nel corso dell'esercizio, non ha posseduto azioni o quote della società controllante.

Evoluzione prevedibile della gestione

L'attività della società ha ricevuto pesanti ripercussioni a seguito dell'emergenza da epidemia Covid-19.

I ricavi, a partire dal mese di marzo 2020, hanno subito significative diminuzioni conseguenti alla riduzione dei livelli di occupazione dei posti letto nelle strutture residenziali, a seguito del blocco dei nuovi ingressi attuato a titolo di prevenzione del diffondersi dell'epidemia, sull'intero esercizio possiamo stimare un calo di fatturato intorno al 10%.

Sul lato dei costi hanno gravato pesantemente sulla gestione gli oneri connessi all'adozione di tutte le misure necessarie per la prevenzione e il contenimento del contagio da Covid-19.

E' stato particolarmente gravoso l'approvvigionamento dei dispositivi di protezione individuale (DPI) la cui disponibilità è risultata improvvisamente carente sul mercato ed ha visto un incremento esponenziale dei prezzi.

Altri oneri importanti sono stati sostenuti, a titolo esemplificativo, per le attività di pulizia e sanificazione straordinaria, per la valutazione dei rischi e l'adozione di conseguenti protocolli operativi, per la formazione specifica dei lavoratori, per l'adozione di misure di isolamento e distanziamento sociale.

L'Istituto Geriatrico Milanese Spa è comunque riuscito, a costo di pesanti sacrifici economici e finanziari, a garantire tutte le misure di prevenzione e protezione necessarie.

Nonostante le misure adottate all'interno delle RRSSAA gestite si sono verificati casi di infezione da Covid-19 che hanno interessato sia gli operatori sia gli ospiti. I casi sintomatici hanno richiesto il ricovero ospedaliero e per quanto riguarda gli ospiti si sono verificati dei decessi.

In conseguenza di tali eventi, la Procura di Milano ha aperto un fascicolo per il reato di cui all'art.589 c.p. finalizzato all'individuazione di eventuali responsabilità. Il procedimento è attualmente nella fase delle indagini preliminari e, ad oggi, non risulta l'iscrizione di alcun nominativo nel registro delle persone indagate.

Alla data di redazione della presente relazione non sono state presentate richieste di moratoria di rate di finanziamenti bancari in scadenza e non è stato necessario richiedere l'attivazione degli ammortizzatori sociali previsti dalla normativa.

Gli amministratori procederanno alla richiesta dei finanziamenti agevolati, previsti dalla normativa per l'emergenza da epidemia Covid-19, per gli importi necessari a far fronte alle esigenze finanziarie derivanti dall'emergenza stessa.

A seguito degli eventi conseguenti all'epidemia da Covid-19, l'andamento della gestione nell'esercizio 2020 prevede il conseguimento di perdite economiche. L'effettiva entità delle perdite sarà condizionata dall'andamento dell'epidemia e da eventuali e auspicati interventi straordinari di sostegno da parte di Stato e Regione.

Se verranno confermate le previsioni di progressivo ritorno alla normalità entro la fine del 2020 è prevedibile, nell'esercizio 2021, il ritorno ad una situazione di equilibrio economico anche se gravata dai maggiori costi per l'adozione delle misure di sicurezza e prevenzione, che dovranno comunque essere mantenute.

I rischi, le incertezze e gli effetti prodotti dall'emergenza sanitaria sono stati correttamente valutati e non si ritengono significativi ai fini del mantenimento della continuità aziendale. '

Uso di strumenti finanziari rilevanti per la valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico dell'esercizio

Ai sensi e per gli effetti di quanto indicato al punto 6-bis) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si attesta che la società non ha intrapreso particolari politiche di gestione del rischio finanziario, in quanto ritenuto non rilevante nella sua manifestazione in riferimento alla nostra realtà aziendale.

Sedi secondarie

In osservanza di quanto disposto dall'art. 2428 del Codice Civile, si dà di seguito evidenza delle sedi operative secondarie della società:

| Indirizzo | Località |
|---------------------|---------------|
| VIA PARAVIA, 63 | MILANO |
| VIA ARSIA, 7 | MILANO |
| VIA CICONI, 3 | MILANO |
| VIA DEI GIACINTI, 6 | PISA |
| VIA DEI GIACINTI, 4 | PISA |
| VIA CITTADELLA, 31 | FIRENZE |
| VIA TAMUSCIA, 16 | COLORINA (SO) |

Conclusioni

Signori Soci, alla luce delle considerazioni svolte nei punti precedenti e di quanto esposto nella Nota Integrativa, Vi invitiamo:

- ad approvare il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2019 unitamente alla Nota integrativa ed alla presente Relazione che lo accompagnano;
- a destinare il risultato d'esercizio in conformità con la proposta formulata nella nota integrativa.

Milano, 27/06/2020

ISTITUTO GERIATRICO MILANESE S .P.A.

Bilancio di esercizio al 31-12-2019

| Dati anagrafici | |
|---|---------------------------------|
| Sede in | VIA A. PARAVIA, 63 MILANO MI |
| Codice Fiscale | 04337840484 |
| Numero Rea | MI 1539689 |
| P.I. | 12192560154 |
| Capitale Sociale Euro | 120.000 i.v. |
| Forma giuridica | SOCIETA' PER AZIONI |
| Settore di attività prevalente (ATECO) | 873000 |
| Società in liquidazione | no |
| Società con socio unico | no |
| Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento | no |
| Appartenenza a un gruppo | si |
| Denominazione della società capogruppo | AIRONE SRL |
| Paese della capogruppo | ITALIA |

Stato patrimoniale

| | 31-12-2019 | 31-12-2018 |
|--|-------------------|-------------------|
| Stato patrimoniale | | |
| Attivo | | |
| B) Immobilizzazioni | | |
| I - Immobilizzazioni immateriali | | |
| 3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno | 11.438 | 15.252 |
| 4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili | 12.212 | 12.212 |
| 7) altre | 477.554 | 420.521 |
| Totale immobilizzazioni immateriali | 501.204 | 447.985 |
| II - Immobilizzazioni materiali | | |
| 1) terreni e fabbricati | 9.158.708 | 17.893.043 |
| 2) impianti e macchinario | 2.019 | 5.768 |
| 3) attrezzature industriali e commerciali | 283.094 | 296.319 |
| 4) altri beni | 252.582 | 277.118 |
| Totale immobilizzazioni materiali | 9.696.403 | 18.472.248 |
| III - Immobilizzazioni finanziarie | | |
| 1) partecipazioni in | | |
| a) imprese controllate | 2.094.500 | 1.592.760 |
| b) imprese collegate | 616.190 | 622.305 |
| Totale partecipazioni | 2.710.690 | 2.215.065 |
| 2) crediti | | |
| d-bis) verso altri | | |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 5.002 | 3.502 |
| Totale crediti verso altri | 5.002 | 3.502 |
| Totale crediti | 5.002 | 3.502 |
| Totale immobilizzazioni finanziarie | 2.715.692 | 2.218.567 |
| Totale immobilizzazioni (B) | 12.913.299 | 21.138.800 |
| C) Attivo circolante | | |
| I - Rimanenze | | |
| 1) materie prime, sussidiarie e di consumo | 72.426 | 68.472 |
| Totale rimanenze | 72.426 | 68.472 |
| II - Crediti | | |
| 1) verso clienti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 1.493.112 | 1.346.869 |
| Totale crediti verso clienti | 1.493.112 | 1.346.869 |
| 2) verso imprese controllate | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 3.001 | 2.078 |
| Totale crediti verso imprese controllate | 3.001 | 2.078 |
| 5-bis) crediti tributari | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 164.826 | 115.454 |
| Totale crediti tributari | 164.826 | 115.454 |
| 5-ter) imposte anticipate | 73.212 | 74.155 |
| 5-quater) verso altri | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 10.393 | 33.716 |
| Totale crediti verso altri | 10.393 | 33.716 |
| Totale crediti | 1.744.544 | 1.572.272 |
| IV - Disponibilità liquide | | |
| 1) depositi bancari e postali | 1.850.601 | 2.327.702 |

| | | |
|---|------------|------------|
| 3) danaro e valori in cassa | 18.463 | 39.354 |
| Totale disponibilità liquide | 1.869.064 | 2.367.056 |
| Totale attivo circolante (C) | 3.686.034 | 4.007.800 |
| D) Ratei e risconti | 561.839 | 646.911 |
| Totale attivo | 17.161.172 | 25.793.511 |
| Passivo | | |
| A) Patrimonio netto | | |
| I - Capitale | 120.000 | 120.000 |
| III - Riserve di rivalutazione | 1.743.329 | 1.743.329 |
| IV - Riserva legale | 24.000 | 24.000 |
| VI - Altre riserve, distintamente indicate | | |
| Versamenti in conto capitale | 122.162 | 122.162 |
| Riserva avanzo di fusione | (249.260) | (249.260) |
| Varie altre riserve | 892.584 | 892.584 |
| Totale altre riserve | 765.486 | 765.486 |
| VIII - Utili (perdite) portati a nuovo | 1.799.577 | 1.248.490 |
| IX - Utile (perdita) dell'esercizio | 1.111.450 | 551.088 |
| Totale patrimonio netto | 5.563.842 | 4.452.393 |
| B) Fondi per rischi e oneri | | |
| 2) per imposte, anche differite | 247.659 | - |
| 4) altri | 8.000 | - |
| Totale fondi per rischi ed oneri | 255.659 | - |
| C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | 330.045 | 342.680 |
| D) Debiti | | |
| 4) debiti verso banche | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 1.663.006 | 1.980.219 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 5.739.668 | 14.162.363 |
| Totale debiti verso banche | 7.402.674 | 16.142.582 |
| 6) acconti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 74.120 | 5.591 |
| Totale acconti | 74.120 | 5.591 |
| 7) debiti verso fornitori | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 859.334 | 922.815 |
| Totale debiti verso fornitori | 859.334 | 922.815 |
| 9) debiti verso imprese controllate | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 24.000 | 24.000 |
| Totale debiti verso imprese controllate | 24.000 | 24.000 |
| 12) debiti tributari | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 122.495 | 122.317 |
| Totale debiti tributari | 122.495 | 122.317 |
| 13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 502.241 | 489.220 |
| Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 502.241 | 489.220 |
| 14) altri debiti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 1.883.385 | 3.110.728 |
| Totale altri debiti | 1.883.385 | 3.110.728 |
| Totale debiti | 10.868.249 | 20.817.253 |
| E) Ratei e risconti | 143.377 | 181.185 |
| Totale passivo | 17.161.172 | 25.793.511 |

Conto economico

| | 31-12-2019 | 31-12-2018 |
|---|------------|------------|
| Conto economico | | |
| A) Valore della produzione | | |
| 1) ricavi delle vendite e delle prestazioni | 15.041.231 | 15.258.618 |
| 5) altri ricavi e proventi | | |
| altri | 1.305.312 | 24.256 |
| Totale altri ricavi e proventi | 1.305.312 | 24.256 |
| Totale valore della produzione | 16.346.543 | 15.282.874 |
| B) Costi della produzione | | |
| 6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci | 1.361.763 | 1.324.386 |
| 7) per servizi | 2.585.545 | 2.365.879 |
| 8) per godimento di beni di terzi | 1.587.967 | 1.537.900 |
| 9) per il personale | | |
| a) salari e stipendi | 5.401.131 | 5.218.046 |
| b) oneri sociali | 1.593.330 | 1.542.669 |
| c) trattamento di fine rapporto | 387.622 | 369.115 |
| e) altri costi | 14.750 | 16.065 |
| Totale costi per il personale | 7.396.833 | 7.145.895 |
| 10) ammortamenti e svalutazioni | | |
| a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali | 117.743 | 126.071 |
| b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali | 412.371 | 662.752 |
| Totale ammortamenti e svalutazioni | 530.114 | 788.823 |
| 11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | (3.955) | (7.922) |
| 12) accantonamenti per rischi | 8.000 | - |
| 14) oneri diversi di gestione | 842.379 | 783.796 |
| Totale costi della produzione | 14.308.646 | 13.938.757 |
| Differenza tra valore e costi della produzione (A - B) | 2.037.897 | 1.344.117 |
| C) Proventi e oneri finanziari | | |
| 16) altri proventi finanziari | | |
| d) proventi diversi dai precedenti | | |
| altri | 144 | 94 |
| Totale proventi diversi dai precedenti | 144 | 94 |
| Totale altri proventi finanziari | 144 | 94 |
| 17) interessi e altri oneri finanziari | | |
| altri | 365.313 | 312.919 |
| Totale interessi e altri oneri finanziari | 365.313 | 312.919 |
| Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis) | (365.169) | (312.825) |
| D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie | | |
| 19) svalutazioni | | |
| a) di partecipazioni | 6.115 | 228 |
| b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni | - | 81.800 |
| Totale svalutazioni | 6.115 | 82.028 |
| Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19) | (6.115) | (82.028) |
| Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D) | 1.666.613 | 949.264 |
| 20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | | |
| imposte correnti | 306.561 | 397.234 |
| imposte differite e anticipate | 248.602 | 942 |
| Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | 555.163 | 398.176 |

| | | |
|------------------------------------|-----------|---------|
| 21) Utile (perdita) dell'esercizio | 1.111.450 | 551.088 |
|------------------------------------|-----------|---------|

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 | 1.111.450 | 551.088 |
| Imposte sul reddito | 555.163 | 398.176 |
| Interessi passivi/(attivi) | 365.169 | 312.825 |
| 1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus /minusvalenze da cessione | 2.031.782 | 1.262.089 |
| Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto | | |
| Accantonamenti ai fondi | 255.659 | - |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni | 530.114 | 788.823 |
| Svalutazioni per perdite durevoli di valore | - | 81.800 |
| Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari | 387.622 | 369.115 |
| Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto | 1.173.395 | 1.239.738 |
| 2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto | 3.205.177 | 2.501.827 |
| Variazioni del capitale circolante netto | | |
| Decremento/(Incremento) delle rimanenze | (3.954) | (7.922) |
| Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti | (146.243) | 367.416 |
| Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori | (63.481) | (502.534) |
| Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi | 85.072 | (8.162) |
| Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi | (37.808) | 120.293 |
| Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto | (1.171.645) | (473.238) |
| Totale variazioni del capitale circolante netto | (1.338.059) | (504.147) |
| 3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto | 1.867.118 | 1.997.680 |
| Altre rettifiche | | |
| Interessi incassati/(pagati) | (365.169) | (312.825) |
| (Imposte sul reddito pagate) | (555.163) | (398.176) |
| Altri incassi/(pagamenti) | (400.257) | (372.580) |
| Totale altre rettifiche | (1.320.589) | (1.083.581) |
| Flusso finanziario dell'attività operativa (A) | 546.529 | 914.099 |
| B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento | | |
| Immobilizzazioni materiali | | |
| (Investimenti) | - | (1.226.655) |
| Disinvestimenti | 8.363.474 | - |
| Immobilizzazioni immateriali | | |
| (Investimenti) | (170.962) | (263.649) |
| Immobilizzazioni finanziarie | | |
| (Investimenti) | (497.125) | (101.572) |
| Disinvestimenti | - | 41.800 |
| Flusso finanziario dell'attività di investimento (B) | 7.695.387 | (1.550.076) |
| C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento | | |
| Mezzi di terzi | | |
| Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche | (317.213) | 65.452 |
| Accensione finanziamenti | - | 1.873.517 |
| (Rimborso finanziamenti) | (8.422.695) | - |
| Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C) | (8.739.908) | 1.938.969 |
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C) | (497.992) | 1.302.992 |

| | | |
|---|-----------|-----------|
| Disponibilità liquide a inizio esercizio | | |
| Depositi bancari e postali | 2.327.702 | 1.043.431 |
| Danaro e valori in cassa | 39.354 | 20.633 |
| Totale disponibilità liquide a inizio esercizio | 2.367.056 | 1.064.064 |
| Disponibilità liquide a fine esercizio | | |
| Depositi bancari e postali | 1.850.601 | 2.327.702 |
| Danaro e valori in cassa | 18.463 | 39.354 |
| Totale disponibilità liquide a fine esercizio | 1.869.064 | 2.367.056 |

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

Nota integrativa, parte iniziale

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

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

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

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

In base all'art. 27 c.3 del D.Lgs. 127/91, la società è esonerata dall'obbligo di redazione del bilancio consolidato in quanto trattasi di subholding.

La società, ai sensi dell'art. 2364 del codice civile, ha fatto utilizzo della clausola statutaria che prevede la possibilità di approvare il bilancio d'esercizio nel termine dei 180 giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale.

Criteri di formazione

Redazione del bilancio

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

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

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

Principi di redazione

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

Struttura e contenuto del prospetto di bilancio

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

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

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

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

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

Cambiamenti di principi contabili

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

Problematiche di comparabilità e di adattamento

Ai sensi dell'art. 2423 ter del codice civile, si precisa che, ai fini di una maggiore coerenza espositiva delle voci di stato patrimoniale e conto economico, si è provveduto a riclassificare correttamente il diritto di superficie di Via Arsia pari ad euro 170.230, fino allo scorso anno accolto nella voce immobilizzazioni materiali, nella voce I.B.1.7 "altre immobilizzazioni immateriali".

Criteri di valutazione applicati

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

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

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

Immobilizzazioni immateriali

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

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

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

| Voci immobilizzazioni immateriali | Periodo |
|---|---|
| Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | 3 anni in quote costanti |
| Altre immobilizzazioni immateriali * | in base alla residua durata del contratto |

* Trattasi di migliorie su immobili di terzi il cui ammortamento è effettuato in base alla durata residua del contratto.

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

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

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

Immobilizzazioni materiali

I cespiti appartenenti alla categoria delle immobilizzazioni materiali, rilevati alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi al bene acquisito, sono iscritti in bilancio al costo di acquisto, aumentato degli eventuali oneri accessori sostenuti fino al momento in cui i beni sono pronti all'uso e comunque nel limite del loro valore recuperabile.

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

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

Per quanto attiene ai beni immobili, per alcuni di essi, come meglio precisato nell'apposito paragrafo della presente nota integrativa, si è proceduto alla rivalutazione del costo di acquisto sulla base delle previsioni normative che, nel tempo, si sono susseguite al riguardo.

Immobilizzazioni finanziarie

Partecipazioni

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

Laddove si fosse verificata una durevole perdita del valore di costo o di sottoscrizione, si è proceduto ad effettuare una svalutazione e ad iscrivere la partecipazione a tale minor valore, che - in via generale - si è stimato pari al valore patrimoniale netto della partecipazione risultante dall'ultimo bilancio approvato.

Crediti

I crediti iscritti tra le immobilizzazioni finanziarie sono stati esposti in bilancio al valore nominale che corrisponde al presumibile valore di realizzo.

Operazioni di locazione finanziaria

I beni acquisiti in locazione finanziaria sono contabilmente rappresentati, come previsto dal Legislatore, secondo il metodo patrimoniale con la rilevazione dei canoni leasing tra i costi di esercizio.

Rimanenze

Le rimanenze di beni sono state iscritte al costo di acquisto e si riferiscono a materiali sanitari, medicinali e altre scorte necessarie per la somministrazione dei servizi erogati agli utenti.

Crediti iscritti nell'attivo circolante

I crediti iscritti nell'attivo circolante sono stati iscritti secondo il presumibile valore di realizzo. In applicazione del principio contabile OIC n. 15, è stata verificata l'irrilevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione ai fini dell'esigenza di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica societaria.

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

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono valutate al valore nominale.

Ratei e risconti attivi

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

Patrimonio netto

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

Fondi per rischi e oneri

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

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

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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

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

Debiti

I debiti sono stati rilevati in bilancio secondo il valore nominale poiché l'applicazione del metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione è irrilevante, ai fini dell'esigenza di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica societaria.

Ratei e risconti passivi

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

Altre informazioni**Operazioni con obbligo di retrocessione a termine**

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

Nota integrativa, attivo

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

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Dopo l'iscrizione in conto economico delle quote di ammortamento dell'esercizio, pari ad € 117.743, le immobilizzazioni immateriali ammontano ad € 501.204

Nella tabella sono esposte le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

| | Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno | Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | Altre immobilizzazioni immateriali | Totale immobilizzazioni immateriali |
|---|---|---|------------------------------------|-------------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | | | | |
| Costo | 130.608 | 12.212 | 4.746.853 | 4.889.673 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 115.356 | - | 4.326.332 | 4.441.688 |
| Valore di bilancio | 15.252 | 12.212 | 420.521 | 447.985 |
| Variazioni nell'esercizio | | | | |
| Incrementi per acquisizioni | - | - | 732 | 732 |
| Riclassifiche (del valore di bilancio) | - | - | 170.230 | 170.230 |
| Ammortamento dell'esercizio | 3.814 | - | 113.929 | 117.743 |
| Totale variazioni | (3.814) | - | 57.033 | 53.219 |
| Valore di fine esercizio | | | | |
| Costo | 130.608 | 12.212 | 4.917.815 | 5.060.635 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 119.170 | - | 4.440.261 | 4.559.431 |
| Valore di bilancio | 11.438 | 12.212 | 477.554 | 501.204 |

Immobilizzazioni materiali

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali al lordo dei relativi fondi ammortamento ammontano ad € 15.181.133; i fondi di ammortamento risultano essere pari ad € 5.484.730.

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

| | Terreni e fabbricati | Impianti e macchinario | Attrezzature industriali e commerciali | Altre immobilizzazioni materiali | Totale Immobilizzazioni materiali |
|--|----------------------|------------------------|--|----------------------------------|-----------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | | | | | |
| Costo | 22.455.048 | 753.180 | 1.145.648 | 1.992.224 | 26.346.100 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 4.562.005 | 747.412 | 849.329 | 1.715.106 | 7.873.852 |
| Valore di bilancio | 17.893.043 | 5.768 | 296.319 | 277.118 | 18.472.248 |
| Variazioni nell'esercizio | | | | | |
| Incrementi per acquisizioni | 2.454 | - | 47.023 | 43.697 | 93.174 |

| | Terreni e fabbricati | Impianti e macchinario | Attrezzature industriali e commerciali | Altre immobilizzazioni materiali | Totale Immobilizzazioni materiali |
|--|----------------------|------------------------|--|----------------------------------|-----------------------------------|
| Riclassifiche (del valore di bilancio) | (170.230) | (2.534) | 2.534 | - | (170.230) |
| Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio) | 10.908.144 | - | - | 179.767 | 11.087.911 |
| Ammortamento dell'esercizio | 276.369 | 1.215 | 62.782 | 72.005 | 412.371 |
| Totale variazioni | (11.352.289) | (3.749) | (13.225) | (208.075) | (11.577.338) |
| Valore di fine esercizio | | | | | |
| Costo | 11.379.128 | 750.646 | 1.195.205 | 1.856.154 | 15.181.133 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 2.220.420 | 748.627 | 912.111 | 1.603.572 | 5.484.730 |
| Valore di bilancio | 9.158.708 | 2.019 | 283.094 | 252.582 | 9.696.403 |

Nel successivo prospetto si precisa, ai sensi e per gli effetti dell'art. 10 della legge 19 Marzo 1983, n. 72, così come anche richiamato dalle successive leggi di rivalutazione monetaria, per quali beni materiali è stata eseguita una rivalutazione monetaria evidenziandone quindi il relativo ammontare. Trattasi dell'immobile di natura strumentale, già di proprietà sociale, sito in Colorina (SO).

La rivalutazione ha avuto come effetto l'iscrizione di una riserva di patrimonio netto, contabilizzata al netto dell'imposta sostitutiva.

| Descrizione | Importo |
|-----------------------------|------------------|
| terreni e fabbricati | |
| Costo storico | 578.985 |
| Legge n.342/2000 | 721.015 |
| Valore rivalutato | 1.300.000 |
| D.L. 185/2008 | 1.700.000 |
| Valore rivalutato | 3.000.000 |
| ristrutturazione | 80.082 |
| Valore totale | 3.080.082 |

Prospetto riassuntivo:

| | |
|---|---|
| Costo storico immobile | Euro 578.895 (di cui euro 115.797 valore del terreno - 20%) |
| Incrementi per rivalutazione | Euro 2.421.015 (di cui euro 484.203 valore terreno -20%) |
| Valore attuale immobile rivalutato senza incremento ristruttur. | Euro 3.000.000 (di cui euro 600.000 valore terreno -20%) |

Terreni e fabbricati

Si precisa che la Società, a seguito della fusione, avvenuta nell'anno 2016, ha incorporato immobili e terreni di proprietà delle società fuse. Nella tabella riepilogativa sottostante, si evidenzia nello specifico la voce terreni e fabbricati.

| Descrizione | Importo |
|--|-----------|
| Terreni e fabbricati | |
| Terreni edificabili Consorzio Centro Commerciale La Cella (PI) | 792.514 |
| Terreno e Fabbricato Via Arsia (MI) | 3.080.082 |
| Terreni Via Monginevro (PI) | 512.109 |

| | |
|----------------------------------|-------------------|
| Fabbricato Via Monginevro (PI) | 2.257.188 |
| Terreni Via degli Alfani (FI) | 92.208 |
| Fabbricato Via degli Alfani (FI) | 395.433 |
| Fabbricato Via degli Alfani (FI) | 560.000 |
| Fabbricato Via del Bandino (FI) | 2.538.317 |
| Terreni Via Carozzi (MI) | 210.000 |
| Fabbricato Via Carozzi (MI) | 941.277 |
| Totale | 11.379.128 |

Con atto notarile del 30/09/2019 la società ha ceduto gli immobili e relativi terreni siti in Firenze, Via dell'Osteria, e in Campi Bisenzio, Via Marconi. Contestualmente è stato estinto il mutuo ipotecario che gravava sui citati immobili.

Operazioni di locazione finanziaria

Nel seguente prospetto vengono riportate le informazioni richieste dal Legislatore allo scopo di rappresentare, seppure in via extracontabile, le implicazioni derivanti dalla differenza di contabilizzazione rispetto al metodo finanziario, nel quale l'impresa utilizzatrice rilevarebbe il bene ricevuto in leasing tra le immobilizzazioni e calcolerebbe su tale bene le relative quote di ammortamento, mentre contestualmente rilevarebbe il debito per la quota capitale dei canoni da pagare. In questo caso, nel conto economico si rileverebbero la quota interessi e la quota di ammortamento di competenza dell'esercizio.

| | Importo |
|---|-----------|
| Ammontare complessivo dei beni in locazione finanziaria al termine dell'esercizio | 2.845.269 |
| Ammortamenti che sarebbero stati di competenza dell'esercizio | 115.240 |
| Valore attuale delle rate di canone non scadute al termine dell'esercizio | 2.395.221 |
| Oneri finanziari di competenza dell'esercizio sulla base del tasso d'interesse effettivo | 91.680 |

Immobilizzazioni finanziarie

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

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

| | Partecipazioni in imprese controllate | Partecipazioni in imprese collegate | Totale Partecipazioni |
|---|---------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------|
| Valore di inizio esercizio | | | |
| Costo | 1.592.760 | 632.615 | 2.225.375 |
| Svalutazioni | - | 10.310 | 10.310 |
| Valore di bilancio | 1.592.760 | 622.305 | 2.215.065 |
| Variazioni nell'esercizio | | | |
| Incrementi per acquisizioni | 501.740 | - | 501.740 |
| Svalutazioni effettuate nell'esercizio | - | 6.115 | 6.115 |
| Totale variazioni | 501.740 | (6.115) | 495.625 |
| Valore di fine esercizio | | | |
| Costo | 2.094.500 | 632.615 | 2.727.115 |
| Svalutazioni | - | 16.425 | 16.425 |
| Valore di bilancio | 2.094.500 | 616.190 | 2.710.690 |

Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

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

| | Valore di inizio esercizio | Variazioni nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|
| Crediti immobilizzati verso altri | 3.502 | 1.500 | 5.002 | 5.002 |
| Totale crediti immobilizzati | 3.502 | 1.500 | 5.002 | 5.002 |

Trattasi di depositi cauzionali.

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate

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

| Denominazione | Città, se in Italia, o Stato estero | Capitale in euro | Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro | Patrimonio netto in euro | Quota posseduta in euro | Quota posseduta in % | Valore a bilancio o corrispondente credito |
|--------------------------|-------------------------------------|------------------|--|--------------------------|-------------------------|----------------------|--|
| Archedomus Srl | Firenze | 50.000 | (5.337) | 59.694 | 40.000 | 80,00% | 40.000 |
| Crea Srl | Firenze | 15.000 | 20.911 | 84.142 | 12.000 | 80,00% | 12.000 |
| Helios Srl | Firenze | 90.000 | (655) | 457.974 | 90.000 | 100,00% | 2.002.500 |
| San Colombano Srl | Capannori (LU) | 20.000 | (9.006) | 10.995 | 40.000 | 100,00% | 40.000 |

Partecipazione di controllo ARCHEDOMUS S.R.L. sede legale in FIRENZE Via Cittadella n. 31

| Descrizione | Valore in Euro |
|--|----------------|
| Capitale sociale | 50.000 |
| Patrimonio netto al 31/12/2019 | 59.694 |
| Utile/perdita d'esercizio | (5.337) |
| Quota percentuale posseduta direttamente al 31/12/19 | 80% |
| Valutata al valore di sottoscrizione/acquisto | 40.000 |
| Quota valore Patrimonio netto bilancio 31/12/2019 | 47.755 |

Partecipazione di controllo CREA SRL sede legale in Firenze Via Cittadella n.31.

| Descrizione | Valore in Euro |
|--|----------------|
| Capitale sociale | 15.000 |
| Patrimonio netto al 31/12/2019 | 84.142 |
| Utile/perdita d'esercizio | 20.911 |
| Quota percentuale posseduta direttamente al 31/12/19 | 80% |
| Valutata al valore di sottoscrizione/acquisto | 12.000 |
| Quota valore Patrimonio netto bilancio 31/12/2019 | 67.314 |

Partecipazione di controllo Helios Srl sede legale in Firenze Via Cittadella 31.

| Descrizione | Valore in Euro |
|--|----------------|
| Capitale sociale | 90.000 |
| Patrimonio netto al 31/12/2019 | 457.974 |
| Utile/perdita d'esercizio | (655) |
| Quota percentuale posseduta direttamente al 31/12/19 | 100% |

| | |
|---|-----------|
| Valutata al valore di sottoscrizione/acquisto | 2.002.500 |
|---|-----------|

| | |
|---|---------|
| Quota valore Patrimonio netto bilancio 31/12/2019 | 457.974 |
|---|---------|

Si precisa che il maggior valore di costo di euro 2.002.500 rispetto al valore patrimoniale netto della partecipazione è giustificato da plusvalori latenti sulle partecipazioni detenute da Helios.

Con atto del 30/09/2019 la società IGM Spa ha acquistato, dal Consorzio Zenit Società Cooperativa Consortile a responsabilità limitata, l'intera quota di partecipazione della Helios Srl per nominali euro 21.600 al prezzo di euro 481.740.

Partecipazione di controllo San Colombano Srl sede legale in Capannori (LU) Via delle Ville 347/A.

| Descrizione | Valore in Euro |
|--|----------------|
| Capitale sociale | 20.000 |
| Patrimonio netto al 31/12/2019 | 10.995 |
| Utile/perdita d'esercizio | (9.006) |
| Quota percentuale posseduta direttamente al 31/12/19 | 100% |
| Valutata al valore di sottoscrizione/acquisto | 40.000 |
| Quota valore Patrimonio netto bilancio 31/12/2019 | 10.995 |

La società San Colombano Srl è stata costituita a fine 2018, quindi l'esercizio chiuso al 31/12/2019 è il primo e tiene conto dei costi di startup. L'attività inizierà dal 2020.

Nel 2019 I.G.M. Spa ha effettuato un finanziamento in conto capitale alla San Colombano Srl, pari ad euro 20.000, che ha incrementato il valore della partecipazione portandola ad euro 40.000.

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese collegate

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

| Denominazione | Città, se in Italia, o Stato estero | Capitale in euro | Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro | Patrimonio netto in euro | Quota posseduta in euro | Quota posseduta in % | Valore a bilancio o corrispondente credito |
|--|-------------------------------------|------------------|--|--------------------------|-------------------------|----------------------|--|
| Campus Leonardo S.c.a.r.l. | Firenze | 100.000 | 20.875 | 95.101 | 40.000 | 40,00% | 29.690 |
| Residenze Anziani Global Care Srl | Firenze | 16.000 | (939) | 9.159 | 3.050 | 19,06% | - |
| La Cupolina Rsa | Firenze | 1.580.490 | 158.211 | 7.228.309 | 134.342 | 8,50% | 586.500 |
| T.imes Srl | Firenze | 13.622 | (5.961) | 8.954 | 3.065 | 22,50% | - |

Partecipazione in impresa collegata CAMPUS LEONARDO Società Consortile a responsabilità limitata sede legale in Firenze Via Cittadella n.31.

| Descrizione | Valore in Euro |
|--|----------------|
| Capitale sociale | 100.000 |
| Patrimonio netto al 31/12/2019 | 95.101 |
| Utile/perdita d'esercizio | 20.875 |
| Quota percentuale posseduta direttamente al 31/12/19 | 40% |
| Valutata al valore di sottoscrizione/acquisto | 29.690 |
| Quota valore Patrimonio netto bilancio 31/12/2019 | 38.040 |

Partecipazione in impresa collegata Residenze Anziani Global Care Spa ora srl sede legale in Firenze Via Cittadella n.31.

| Descrizione | Valore in Euro |
|-------------|----------------|
|-------------|----------------|

| | |
|--|--------|
| Capitale sociale | 16.000 |
| Patrimonio netto al 31/12/2018 | 9.159 |
| Utile/perdita d'esercizio | (939) |
| Quota percentuale posseduta direttamente al 31/12/18 | 19,06% |
| Valutata al valore di sottoscrizione/acquisto | - |
| Quota valore Patrimonio netto bilancio 31/12/2018 | 1.746 |

Si precisa che il valore della partecipazione è stato interamente svalutato perché la società Residenze Anziani Global Care Srl è inattiva e non si presume un ripristino di valore della partecipazione.

Partecipazione in impresa collegata La Cupolina RSA srl sede legale in Firenze Via Mario de Bernardi 39.

| Descrizione | Valore in Euro |
|--|----------------|
| Capitale sociale | 1.580.490 |
| Patrimonio netto al 31/12/2019 | 7.228.309 |
| Utile/perdita d'esercizio | 158.211 |
| Quota percentuale posseduta direttamente al 31/12/19 | 8,5% |
| Valutata al valore di sottoscrizione/acquisto | 586.500 |
| Quota valore Patrimonio netto bilancio 31/12/2019 | 614.406 |

Partecipazione in impresa collegata T.imes Spa sede legale in Firenze Via Cittadella 31.

| Descrizione | Valore in Euro |
|---|----------------|
| Capitale sociale | 13.622 |
| Patrimonio netto al 31/12/2017 | 8.954 |
| Utile/perdita d'esercizio | (5.961) |
| Quota percentuale posseduta direttamente al 31/12/1 | 22,50% |
| Valutata al valore di sottoscrizione/acquisto | - |
| Quota valore Patrimonio netto bilancio 31/12/201 | 2.015 |

Si precisa che il valore della partecipazione è stato interamente svalutato perché la società T.imes Srl è inattiva e non si presume un ripristino di valore della partecipazione.

Attivo circolante

Rimanenze

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

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Materie prime, sussidiarie e di consumo | 68.472 | 3.954 | 72.426 |
| Totale rimanenze | 68.472 | 3.954 | 72.426 |

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

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

I crediti verso clienti sono esposti al netto del fondo svalutazione per un importo di Euro 300.000

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|
| Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante | 1.346.869 | 146.243 | 1.493.112 | 1.493.112 |
| Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante | 2.078 | 923 | 3.001 | 3.001 |
| Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante | 115.454 | 49.372 | 164.826 | 164.826 |
| Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante | 74.155 | (943) | 73.212 | |
| Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante | 33.716 | (23.323) | 10.393 | 10.393 |
| Totale crediti iscritti nell'attivo circolante | 1.572.272 | 172.272 | 1.744.544 | 1.671.332 |

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

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

Disponibilità liquide

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

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Depositi bancari e postali | 2.327.702 | (477.101) | 1.850.601 |
| Denaro e altri valori in cassa | 39.354 | (20.891) | 18.463 |
| Totale disponibilità liquide | 2.367.056 | (497.992) | 1.869.064 |

Ratei e risconti attivi

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

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Ratei attivi | 470 | (359) | 111 |
| Risconti attivi | 646.441 | (84.713) | 561.728 |
| Totale ratei e risconti attivi | 646.911 | (85.072) | 561.839 |

Oneri finanziari capitalizzati

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

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

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

Patrimonio netto

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

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

| | Valore di inizio esercizio | Destinazione del risultato dell'esercizio precedente | | Risultato d'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---------------------------------|----------------------------|--|--------------------------------|-----------------------|--------------------------|
| | | Altre destinazioni | Altre variazioni Decrementi | | |
| Capitale | 120.000 | - | - | | 120.000 |
| Riserve di rivalutazione | 1.743.329 | - | - | | 1.743.329 |
| Riserva legale | 24.000 | - | - | | 24.000 |
| Altre riserve | | | | | |
| Versamenti in conto capitale | 122.162 | - | - | | 122.162 |
| Riserva avanzo di fusione | (249.260) | - | - | | (249.260) |
| Varie altre riserve | 892.584 | - | - | | 892.584 |
| Totale altre riserve | 765.486 | - | - | | 765.486 |
| Utili (perdite) portati a nuovo | 1.248.490 | 551.088 | 1 | | 1.799.577 |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 551.088 | - | 551.088 | 1.111.450 | 1.111.450 |
| Totale patrimonio netto | 4.452.393 | 551.088 | 551.089 | 1.111.450 | 5.563.842 |

Dettaglio delle varie altre riserve

| Descrizione | Importo |
|--|----------------|
| Avanzo annullamento azioni proprie | 233.415 |
| Riserva straordinaria | 659.171 |
| Riserva diff. arrotond. unita' di Euro | (2) |
| Totale | 892.584 |

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

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

| | Importo | Origine / natura | Possibilità di utilizzazione | Quota disponibile |
|------------------------------|-----------|------------------|------------------------------|-------------------|
| Capitale | 120.000 | Capitale | A | 120.000 |
| Riserve di rivalutazione | 1.743.329 | Capitale | A;B | 1.743.329 |
| Riserva legale | 24.000 | Utili | B | 24.000 |
| Altre riserve | | | | |
| Versamenti in conto capitale | 122.162 | Capitale | A;B | 122.162 |
| Riserva avanzo di fusione | (249.260) | Capitale | A;B;C | (249.260) |

| | Importo | Origine / natura | Possibilità di utilizzazione | Quota disponibile |
|-----------------------------|------------------|------------------|------------------------------|-------------------|
| Varie altre riserve | 892.584 | Utili | A;B;C | 892.584 |
| Totale altre riserve | 765.486 | Utili | A;B;C | 765.486 |
| Utili portati a nuovo | 1.799.577 | Utili | A;B;C | 1.799.577 |
| Totale | 4.452.392 | | | 4.452.392 |
| Quota non distribuibile | | | | 2.009.491 |
| Residua quota distribuibile | | | | 2.442.901 |

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

In riferimento all'utilizzo da parte della società delle riserve di rivalutazione, così come evidenziato nel prospetto relativo alle movimentazioni delle voci del patrimonio netto, si specifica che la società non potrà procedere alla distribuzione di utili fin tanto che le stesse riserve non siano reintegrate nel loro ammontare o ridotte in misura corrispondente con delibera assembleare (ex art. 6 L. 72/83 e successive leggi di rivalutazione).

Fondi per rischi e oneri

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

Si evidenzia che sono state stanziare imposte differite relative alla plusvalenza generata dall'alienazione di immobili strumentali, fiscalmente rateizzabile in 5 annualità.

La voce "altri fondi" è relativo ad uno stanziamento a fronte di spese legali per una causa con un ex ospite della struttura.

| | Fondo per imposte anche differite | Altri fondi | Totale fondi per rischi e oneri |
|----------------------------------|-----------------------------------|--------------|---------------------------------|
| Variazioni nell'esercizio | | | |
| Accantonamento nell'esercizio | 247.659 | 8.000 | 255.659 |
| Totale variazioni | 247.659 | 8.000 | 255.659 |
| Valore di fine esercizio | 247.659 | 8.000 | 255.659 |

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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

Nella colonna TOTALI del prospetto successivo è evidenziato il reale debito residuo non coperto da versamenti presso la tesoreria INPS.

| | Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato |
|----------------------------------|--|
| Valore di inizio esercizio | 342.680 |
| Variazioni nell'esercizio | |
| Accantonamento nell'esercizio | 387.622 |
| Altre variazioni | (400.257) |
| Totale variazioni | (12.635) |
| Valore di fine esercizio | 330.045 |

Per una più chiara rappresentazione del Trattamento di fine rapporto maturato a favore dei dipendenti in forza al 31/12/19, si evidenzia nei prospetti seguenti il totale del TFR maturato e la quota di esso in gestione presso l'INPS.

| Descrizione | Dettaglio | Consist. iniziale | Consist. finale |
|-------------|-------------------------|-------------------|-----------------|
| | Fondo TFR | 2.992.747 | 3.108.441 |
| | Crediti v/Tesoreria TFR | 2.650.067- | 2.778.396- |
| | Totale | 342.680 | 330.045 |

Debiti

Variazioni e scadenza dei debiti

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

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio |
|---|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Debiti verso banche | 16.142.582 | (8.739.908) | 7.402.674 | 1.663.006 | 5.739.668 |
| Acconti | 5.591 | 68.529 | 74.120 | 74.120 | - |
| Debiti verso fornitori | 922.815 | (63.481) | 859.334 | 859.334 | - |
| Debiti verso imprese controllate | 24.000 | - | 24.000 | 24.000 | - |
| Debiti tributari | 122.317 | 178 | 122.495 | 122.495 | - |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 489.220 | 13.021 | 502.241 | 502.241 | - |
| Altri debiti | 3.110.728 | (1.227.343) | 1.883.385 | 1.883.385 | - |
| Totale debiti | 20.817.253 | (9.949.004) | 10.868.249 | 5.128.581 | 5.739.668 |

Debiti verso banche

La voce Mutui passivi bancari accoglie il residuo debito in linea capitale ai finanziamenti ipotecari accesi presso gli istituti di credito. Il mutuo BPM accoglie il residuo debito in linea capitale al finanziamento ipotecario acceso per l'immobile di proprietà situato in Colorina (SO). Gli altri mutui derivano dalla fusione con le società acquisite per l'acquisto degli immobili di proprietà. Si precisa che, con la vendita degli immobili di Firenze e Campi Bisenzio è stato estinto il mutuo con la Banca CR Firenze Spa. Ciò nonostante, alla data di chiusura dell'esercizio, gravava sulla società la garanzia sul citato mutuo, estinta nel corso del 2020.

I piani di ammortamento del debito sono riassunti nelle seguenti tabelle:

| Descrizione | Valore in Euro |
|---|----------------|
| Valore residuo al 31/12/2019 - Mutuo BPM | (865.090) |
| Quota capitale rimborsabile nel 2020 | 122.780 |
| Quota capitale rimborsabile nel 2021 | 130.636 |
| Quota capitale rimborsabile nel 2022 | 138.997 |
| Quota capitale rimborsabile nel 2023 | 147.893 |
| Quota capitale rimborsabile nel 2024 | 157.356 |
| Quota capitale rimborsabile nel 2025 | 167.427 |
| Valore residuo al 31/12/2025 | - |

| Descrizione | Valore in Euro |
|--|----------------|
| Valore residuo al 31/12/2019 - Mutuo CRSM | (1.695.223) |
| Quota capitale rimborsabile nel 2020 | 160.259 |
| Quota capitale rimborsabile nel 2021 | 166.652 |
| Quota capitale rimborsabile nel 2022 | 173.299 |

| | |
|--------------------------------------|---------|
| Quota capitale rimborsabile nel 2023 | 180.212 |
| Quota capitale rimborsabile nel 2024 | 187.401 |
| Quota capitale rimborsabile nel 2025 | 194.876 |
| Quota capitale rimborsabile nel 2026 | 202.650 |
| Quota capitale rimborsabile nel 2027 | 210.734 |
| Quota capitale rimborsabile nel 2028 | 219.140 |
| Valore residuo al 31/12/2028 | - |

| Descrizione | Valore in Euro |
|--|----------------|
| Valore residuo al 31/12/2019 - Mutuo CRSM | (213.651) |
| Quota capitale rimborsabile nel 2020 | 21.837 |
| Quota capitale rimborsabile nel 2021 | 23.077 |
| Quota capitale rimborsabile nel 2022 | 24.387 |
| Quota capitale rimborsabile nel 2023 | 25.772 |
| Quota capitale rimborsabile nel 2024 | 27.236 |
| Quota capitale rimborsabile nel 2025 | 28.782 |
| Quota capitale rimborsabile nel 2026 | 30.416 |
| Quota capitale rimborsabile nel 2027 | 32.144 |
| Valore residuo al 31/12/2027 | - |

| Descrizione | Valore in Euro |
|--|----------------|
| Valore residuo al 31/12/2019 - Mutuo Mediocredito | (1.696.208) |
| Quota capitale rimborsabile nel 2020 | 76.958 |
| Quota capitale rimborsabile nel 2021 | 80.303 |
| Quota capitale rimborsabile nel 2022 | 83.759 |
| Quota capitale rimborsabile nel 2023 | 87.173 |
| Quota capitale rimborsabile nel 2024 | 90.146 |
| Quota capitale rimborsabile nel 2025 | 94.289 |
| Quota capitale rimborsabile nel 2026 | 98.151 |
| Quota capitale rimborsabile nel 2027 | 102.172 |
| Quota capitale rimborsabile nel 2028 | 106.453 |
| Quota capitale rimborsabile nel 2029 | 110.528 |
| Quota capitale rimborsabile nel 2030 | 115.263 |
| Quota capitale rimborsabile nel 2031 | 119.969 |
| Quota capitale rimborsabile nel 2032 | 124.823 |
| Quota capitale rimborsabile nel 2033 | 130.035 |

| | |
|---|-----------------------|
| Quota capitale rimborsabile nel 2034 | 135.339 |
| Quota capitale rimborsabile nel 2035 | 140.847 |
| Valore residuo al 31/12/2035 | - |
| Descrizione | Valore in Euro |
| Valore residuo al 31/12/2019 - Mutuo Ubi banca | (840.000) |
| Quota capitale rimborsabile nel 2020 | 44.679 |
| Quota capitale rimborsabile nel 2021 | 46.660 |
| Quota capitale rimborsabile nel 2022 | 48.704 |
| Quota capitale rimborsabile nel 2023 | 50.846 |
| Quota capitale rimborsabile nel 2024 | 53.072 |
| Quota capitale rimborsabile nel 2025 | 55.419 |
| Quota capitale rimborsabile nel 2026 | 57.850 |
| Quota capitale rimborsabile nel 2027 | 60.393 |
| Quota capitale rimborsabile nel 2028 | 63.042 |
| Quota capitale rimborsabile nel 2029 | 65.823 |
| Quota capitale rimborsabile nel 2030 | 68.714 |
| Quota capitale rimborsabile nel 2031 | 71.734 |
| Quota capitale rimborsabile nel 2032 | 74.884 |
| Quota capitale rimborsabile nel 2033 | 78.180 |
| Valore residuo al 31/12/2033 | - |

| | |
|--|-----------------------|
| Descrizione | Valore in Euro |
| Valore residuo al 31/12/2019 - Intesa | (850.000) |
| Quota capitale rimborsabile nel 2020 | 200.000 |
| Quota capitale rimborsabile nel 2021 | 200.000 |
| Quota capitale rimborsabile nel 2022 | 200.000 |
| Quota capitale rimborsabile nel 2023 | 200.000 |
| Quota capitale rimborsabile nel 2024 | 50.000 |
| Valore residuo al 31/12/2024 | - |

La voce dei debiti verso banche accoglie anche il debito residuo dei finanziamenti accesi presso istituti di credito così come evidenziato nella seguente tabella

| Istituto di credito | Importo finanziamento | Debito residuo al 31/12/19 | Quota capitale da rimborsare nel 2020 | Quota capitale rimborsabile oltre l'es. succ. |
|---------------------|-----------------------|----------------------------|---------------------------------------|---|
| Unicredit | 300.000 | 93.163 | 61.799 | 31.364 |
| Santander | 12.264 | 2.555 | 2.555 | - |

| | | | | |
|------------|---------|---------|---------|--------|
| CR Firenze | 150.000 | 89.793 | 30.044 | 59.749 |
| Ubi Banca | 300.000 | 84.234 | 84.234 | - |
| Unicredit | 500.000 | 254.121 | 168.481 | 85.640 |
| Santander | 12.500 | 9.785 | 3.558 | 6.227 |
| BPM | 300.000 | 275.114 | 275.114 | - |
| Intesa | 400.000 | 400.000 | 400.000 | - |
| Santander | 31.654 | 31.654 | 8.624 | 23.030 |

Altri debiti

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

Si precisa che, rispetto all'esercizio 2018, c'è stata una variazione significativa di alcune voci di debito. I depositi cauzionali ricevuti hanno subito una riduzione di circa euro 385.000 passando da euro 1.148.862 ad euro 763.574, ciò a seguito della cessione di immobili al Consorzio Zenit con conseguente cessione dei depositi cauzionali sulle locazioni attive.

Altra riduzione significativa è data dal decremento della voce "altri debiti", in particolare di quelli nei confronti del Consorzio Zenit, diminuiti di circa euro 800.000 a seguito di estinzione.

| Descrizione | Dettaglio | Importo esercizio corrente |
|---------------------|-------------------------------------|----------------------------|
| <i>Altri debiti</i> | | |
| | Fondi complementari | 3.416 |
| | Depositi cauzionali ricevuti | 763.574 |
| | Debiti v/amministratori | 38.264 |
| | Sindacati c/ritenute | 1.508 |
| | Debiti diversi verso terzi | 44.803 |
| | Debiti v/emittenti carte di credito | 699 |
| | Personale c/retribuzioni | 695.856 |
| | Ratei banca ore | 4.587 |
| | Ratei ferie/rol | 330.680 |
| | Totale | 1.883.387 |

Suddivisione dei debiti per area geografica

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

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

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

| | Debiti assistiti da garanzie reali | | Debiti non assistiti da garanzie reali | Totale |
|------------------------|------------------------------------|---|--|-----------|
| | Debiti assistiti da ipoteche | Totale debiti assistiti da garanzie reali | | |
| Debiti verso banche | 6.160.172 | 6.160.172 | 1.242.502 | 7.402.674 |
| Acconti | - | - | 74.120 | 74.120 |
| Debiti verso fornitori | - | - | 859.334 | 859.334 |

| | Debiti assistiti da garanzie reali | | Debiti non assistiti da garanzie reali | Totale |
|--|------------------------------------|---|--|-------------------|
| | Debiti assistiti da ipoteche | Totale debiti assistiti da garanzie reali | | |
| Debiti verso imprese controllate | - | - | 24.000 | 24.000 |
| Debiti tributari | - | - | 122.495 | 122.495 |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | - | - | 502.241 | 502.241 |
| Altri debiti | - | - | 1.883.385 | 1.883.385 |
| Totale debiti | 6.160.172 | 6.160.172 | 4.708.077 | 10.868.249 |

Finanziamenti effettuati da soci della società

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

Ratei e risconti passivi

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

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Ratei passivi | 180.413 | (37.036) | 143.377 |
| Risconti passivi | 772 | (772) | - |
| Totale ratei e risconti passivi | 181.185 | (37.808) | 143.377 |

Nota integrativa, conto economico

Il conto economico evidenzia il risultato economico dell'esercizio.

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

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

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

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

Valore della produzione

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

I ricavi afferenti la gestione caratteristica sono riferibili alle rette maturate nel corso dell'esercizio per i servizi socio sanitari erogati agli utenti. A seguito della fusione avvenuta nell'anno fiscale 2017, la società ha diversificato la propria attività, integrandola con quella di locazione di immobili strumentali.

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

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

| Categoria di attività | Valore esercizio corrente |
|-----------------------|---------------------------|
| Ricavi ospiti privati | 5.998.556 |
| Contributo comunale | 2.439.241 |
| Contributo SSN | 5.949.110 |
| Locazioni | 605.667 |
| Ricavi casa per ferie | 47.457 |
| Altri | 1.200 |
| Totale | 15.041.231 |

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

La ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per aree geografiche non viene indicata in quanto non ritenuta significativa per comprensione e il giudizio dei risultati economici.

Costi della produzione

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

Proventi e oneri finanziari

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

Composizione dei proventi da partecipazione

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

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

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

| | Interessi e altri oneri finanziari |
|---------------------|------------------------------------|
| Debiti verso banche | 310.179 |
| Altri | 55.134 |
| Totale | 365.313 |

Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

Nel corso dell'esercizio in commento si è proceduto alla svalutazione del valore delle partecipazioni nelle società collegate R. A. Global Care Spa e T.imes Spa rispettivamente di euro 3.050 ed euro 3.065.

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

Come precedentemente riportato, con atto notarile del 30/09/2019 la società ha ceduto gli immobili e relativi terreni siti in Firenze, Via dell'Osteria, e in Campi Bisenzio, Via Marconi, generando una plusvalenza pari ad euro 1.289.893.

| Voce di ricavo | Importo | Natura |
|----------------|-----------|-------------|
| Altri ricavi | 1.289.893 | Plusvalenza |

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

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

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

Imposte differite e anticipate

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

Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

| | IRES | IRAP |
|---|-----------|--------|
| A) Differenze temporanee | | |
| Totale differenze temporanee deducibili | 302.857 | 13.512 |
| Totale differenze temporanee imponibili | 1.031.914 | - |

| | IRES | IRAP |
|---|----------|----------|
| Differenze temporanee nette | 729.057 | (13.512) |
| B) Effetti fiscali | | |
| Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio | (73.494) | (659) |
| Imposte differite (anticipate) dell'esercizio | 248.470 | 132 |
| Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio | 174.976 | (527) |

Dettaglio delle differenze temporanee deducibili

| Descrizione | Importo al termine dell'esercizio precedente | Variazione verificatasi nell'esercizio | Importo al termine dell'esercizio | Aliquota IRES | Effetto fiscale IRES | Aliquota IRAP | Effetto fiscale IRAP |
|---|--|--|-----------------------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|
| Accantonamento svalutazione crediti dell'esercizio 2013 | 50.000 | - | 50.000 | 24,00% | 12.000 | - | - |
| Accantonamento svalutazione crediti esercizi precedenti | 126.615 | - | 126.615 | 24,00% | 30.388 | - | - |
| Ammortamento avviamento | 16.890 | (3.378) | 13.512 | 24,00% | 3.240 | 3,90% | 527 |
| Accantonamento svalutazione crediti dell'esercizio 2014 | 25.000 | - | 25.000 | 24,00% | 6.000 | - | - |
| Imposte ant. ex S. Caterina | 844 | - | 844 | 24,00% | 202 | - | - |
| Imposte ant. ex Sol | 18.545 | - | 18.545 | 24,00% | 4.451 | - | - |
| Accantonamento svalutazione crediti dell'esercizio 2016 | 68.341 | - | 68.341 | 24,00% | 16.402 | - | - |

Dettaglio delle differenze temporanee imponibili

| Descrizione | Variazione verificatasi nell'esercizio | Importo al termine dell'esercizio | Aliquota IRES | Effetto fiscale IRES |
|-------------------------------|--|-----------------------------------|---------------|----------------------|
| Plusvalenza cessione immobile | 1.031.914 | 1.031.914 | 24,00% | 247.659 |

Di seguito il prospetto di riconciliazione tra il risultato civilistico e il risultato fiscale.

| | IRES | IRAP |
|--|------------------|---------------|
| Risultato prima delle imposte | 1.666.613 | |
| Aliquota teorica (%) | 24,00 | |
| Imposta IRES | 399.987 | |
| Saldo valori contabili IRAP | | 9.442.729 |
| Aliquota teorica (%) | | 3,90 |
| Imposta IRAP | | 368.266 |
| Differenze temporanee imponibili | | |
| - Incrementi | 1.031.914 | - |
| - Storno per utilizzo | - | - |
| - Escluse | - | - |
| <i>Totale differenze temporanee imponibili</i> | <i>1.031.914</i> | - |
| Differenze temporanee deducibili | | |
| - Incrementi | - | - |
| - Storno per utilizzo | 3.378 | 3.378 |
| - Escluse | - | - |
| <i>Totale differenze temporanee deducibili</i> | <i>3.378-</i> | <i>3.378-</i> |

| | | |
|---|---------|-----------|
| <i>Var.ni permanenti in aumento</i> | 321.090 | 410.553 |
| <i>Var.ni permanenti in diminuzione</i> | 140.693 | - |
| <i>Totale imponibile</i> | 811.718 | 9.849.904 |
| Utilizzo perdite esercizi precedenti | - | - |
| Altre variazioni IRES | - | - |
| Valore imponibile minimo | - | - |
| Deduzione ACE/Start-up/Erogaz.terzo settore | 28.020 | - |
| Altre deduzioni rilevanti IRAP | - | 6.042.241 |
| Totale imponibile fiscale | 783.698 | 3.807.663 |
| <i>Totale imposte correnti reddito imponibile</i> | 188.088 | 148.499 |
| Detrazione | - | - |
| Imposta netta | 188.088 | - |
| Aliquota effettiva (%) | 11,29 | 1,57 |

Nota integrativa, rendiconto finanziario

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

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

Nota integrativa, altre informazioni

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

Dati sull'occupazione

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

| | Numero medio |
|--------------------------|--------------|
| Quadri | 2 |
| Impiegati | 221 |
| Operai | 24 |
| Totale Dipendenti | 247 |

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

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

| | Amministratori | Sindaci |
|-----------------|----------------|---------|
| Compensi | 38.943 | 20.020 |

Compensi al revisore legale o società di revisione

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

| | Valore |
|--|--------------|
| Revisione legale dei conti annuali | 8.892 |
| Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione | 8.892 |

Categorie di azioni emesse dalla società

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

| Descrizione | Consistenza iniziale, numero | Consistenza iniziale, valore nominale | Consistenza finale, numero | Consistenza finale, valore nominale |
|-------------------------|------------------------------|---------------------------------------|----------------------------|-------------------------------------|
| Azioni ordinarie | 120.000 | 120.000 | 120.000 | 120.000 |

Titoli emessi dalla società

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

Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

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

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Non esistono impegni, garanzie o passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale.

Informazioni sui patrimoni e i finanziamenti destinati ad uno specifico affare

Patrimoni destinati ad uno specifico affare

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

Finanziamenti destinati ad uno specifico affare

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

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Le operazioni e le risultanze patrimoniali dei rapporti intercorsi con società controllate o collegate per detenzione di partecipazioni da parte della società sono state ampiamente sopra dettagliate. Non vi sono operazioni significative con parti correlate di natura diversa da quelle esaminate.

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

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

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

I primi mesi dell'anno sono stati, purtroppo, caratterizzati a livello italiano e mondiale dall'esplosione della pandemia COVID- 19, circostanza che sicuramente avrà un impatto importante e non immediatamente quantificabile sulla maggior parte delle attività economiche.

Si rinvia per un maggior dettaglio sugli effetti della pandemia a quanto esposto nella relazione sulla gestione.

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

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

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

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

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

Si rende noto che l'Istituto Geriatrico Milanese Spa è soggetta al controllo da parte della società Airone Srl.

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

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 |
| B) Immobilizzazioni | 1.304.187 | 1.305.615 |
| C) Attivo circolante | 9.075 | 8.203 |
| Totale attivo | 1.313.262 | 1.313.818 |
| A) Patrimonio netto | | |
| Capitale sociale | 10.000 | 10.000 |
| Riserve | 1.214.071 | 1.224.826 |
| Utile (perdita) dell'esercizio | (5.353) | (10.756) |
| Totale patrimonio netto | 1.218.718 | 1.224.070 |
| D) Debiti | 94.544 | 89.748 |
| Totale passivo | 1.313.262 | 1.313.818 |

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

| | Ultimo esercizio | Esercizio precedente |
|---------------------------------------|------------------|----------------------|
| Data dell'ultimo bilancio approvato | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
| A) Valore della produzione | - | 9 |
| B) Costi della produzione | 5.334 | 8.556 |
| C) Proventi e oneri finanziari | (19) | (236) |
| Imposte sul reddito dell'esercizio | - | 1.973 |
| Utile (perdita) dell'esercizio | (5.353) | (10.756) |

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

In relazione al disposto di cui all'art. 1, comma 125-bis, della legge 124/2017, in merito all'obbligo di dare evidenza in nota integrativa delle somme di denaro eventualmente ricevute nell'esercizio a titolo di sovvenzioni, sussidi, vantaggi, contributi o aiuti, in denaro o in natura, non aventi carattere generale e privi di natura corrispettiva, retributiva o risarcitoria di qualunque genere, dalle pubbliche amministrazioni e dai soggetti di cui al comma 125-bis del medesimo articolo, la società attesta non aver ricevuto sovvenzioni, sussidi, vantaggi, contributi o aiuti, in denaro o in natura, non aventi carattere generale e privi di natura corrispettiva, retributiva o risarcitoria.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Signori Soci, alla luce di quanto sopra esposto, l'organo amministrativo Vi propone di destinare come segue l'utile d'esercizio: euro 1.111.450 a nuovo.

Nota integrativa, parte finale

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

Milano, 27/06/2020

Per il Consiglio di Amministrazione

Andrea Blandi, Presidente