

# HESPERIA HOSPITAL MODENA S.P.A

## Bilancio di esercizio al 31-12-2019

Dati anagrafici	
Sede in	VIA ARQUA' 80/A MODENA MO
Codice Fiscale	01049620360
Numero Rea	MO 210368
P.I.	03831150366
Capitale Sociale Euro	120.000 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' PER AZIONI
Settore di attività prevalente (ATECO)	861020
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	si
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento	GAROFALO HEALTH CARE SPA
Appartenenza a un gruppo	si
Denominazione della società capogruppo	RAFFAELE GAROFALO & C. SAPA
Paese della capogruppo	ITALIA

## Stato patrimoniale

	31-12-2019	31-12-2018
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
<b>I - Immobilizzazioni immateriali</b>		
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	149.072	235.561
Totale immobilizzazioni immateriali	149.072	235.561
<b>II - Immobilizzazioni materiali</b>		
1) terreni e fabbricati	8.921.291	9.239.966
2) impianti e macchinario	937.437	1.187.276
3) attrezzature industriali e commerciali	2.904.828	3.148.146
4) altri beni	184.639	278.520
5) immobilizzazioni in corso e acconti	304.946	2.260
Totale immobilizzazioni materiali	13.253.141	13.856.168
<b>III - Immobilizzazioni finanziarie</b>		
<b>1) partecipazioni in</b>		
a) imprese controllate	2.353.672	-
d-bis) altre imprese	24.880	24.880
Totale partecipazioni	2.378.552	24.880
<b>2) crediti</b>		
<b>c) verso controllanti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.581.649	868.179
Totale crediti verso controllanti	3.581.649	868.179
<b>d) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	833.707	809.468
Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	833.707	809.468
Totale crediti	4.415.356	1.677.647
Totale immobilizzazioni finanziarie	6.793.908	1.702.527
Totale immobilizzazioni (B)	20.196.121	15.794.256
<b>C) Attivo circolante</b>		
<b>I - Rimanenze</b>		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	922.740	988.609
Totale rimanenze	922.740	988.609
<b>II - Crediti</b>		
<b>1) verso clienti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	15.440.984	12.803.007
Totale crediti verso clienti	15.440.984	12.803.007
<b>4) verso controllanti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	261.118	261.118
Totale crediti verso controllanti	261.118	261.118
<b>5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	5.497	5.497
Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	5.497	5.497
<b>5-bis) crediti tributari</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	477.791	601.902
Totale crediti tributari	477.791	601.902
<b>5-ter) imposte anticipate</b>	1.003.140	928.757
<b>5-quater) verso altri</b>		

esigibili entro l'esercizio successivo	218.803	212.899
esigibili oltre l'esercizio successivo	14.341	14.341
Totale crediti verso altri	233.144	227.240
<b>Totale crediti</b>	<b>17.421.674</b>	<b>14.827.521</b>
<b>IV - Disponibilità liquide</b>		
1) depositi bancari e postali	3.423.609	6.679.265
3) danaro e valori in cassa	58.489	21.430
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>3.482.098</b>	<b>6.700.695</b>
<b>Totale attivo circolante (C)</b>	<b>21.826.512</b>	<b>22.516.825</b>
D) Ratei e risconti	128.969	194.318
<b>Totale attivo</b>	<b>42.151.602</b>	<b>38.505.399</b>
<b>Passivo</b>		
<b>A) Patrimonio netto</b>		
I - Capitale	120.000	120.000
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	66.926	66.926
IV - Riserva legale	24.000	24.000
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	4.146.412	-
Riserva avanzo di fusione	5.334.601	5.334.601
Varie altre riserve	2	(2)
<b>Totale altre riserve</b>	<b>9.481.015</b>	<b>5.334.599</b>
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	3.600.867	6.646.412
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>13.292.808</b>	<b>12.191.937</b>
<b>B) Fondi per rischi e oneri</b>		
2) per imposte, anche differite	6.217	8.177
4) altri	4.018.738	4.132.085
<b>Totale fondi per rischi ed oneri</b>	<b>4.024.955</b>	<b>4.140.262</b>
<b>C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>	<b>1.348.175</b>	<b>1.616.442</b>
<b>D) Debiti</b>		
<b>4) debiti verso banche</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	7.532.484	5.488.519
<b>Totale debiti verso banche</b>	<b>7.532.484</b>	<b>5.488.519</b>
<b>7) debiti verso fornitori</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	11.434.149	10.313.613
<b>Totale debiti verso fornitori</b>	<b>11.434.149</b>	<b>10.313.613</b>
<b>11) debiti verso controllanti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.564.145	1.234.897
<b>Totale debiti verso controllanti</b>	<b>1.564.145</b>	<b>1.234.897</b>
<b>11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	300.897	288.595
<b>Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>	<b>300.897</b>	<b>288.595</b>
<b>12) debiti tributari</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	555.210	756.382
<b>Totale debiti tributari</b>	<b>555.210</b>	<b>756.382</b>
<b>13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	430.999	522.432
<b>Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	<b>430.999</b>	<b>522.432</b>
<b>14) altri debiti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.653.233	1.952.142
<b>Totale altri debiti</b>	<b>1.653.233</b>	<b>1.952.142</b>
<b>Totale debiti</b>	<b>23.471.117</b>	<b>20.556.580</b>

---

E) Ratei e risconti	14.547	178
Totale passivo	42.151.602	38.505.399



## Conto economico

	31-12-2019	31-12-2018
<b>Conto economico</b>		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	50.404.072	49.743.509
5) altri ricavi e proventi		
altri	660.695	1.249.389
Totale altri ricavi e proventi	660.695	1.249.389
Totale valore della produzione	51.064.767	50.992.898
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	12.974.167	11.772.172
7) per servizi	17.471.711	16.591.412
8) per godimento di beni di terzi	661.162	497.547
9) per il personale		
a) salari e stipendi	7.288.501	7.439.500
b) oneri sociali	2.313.280	2.267.546
c) trattamento di fine rapporto	503.619	529.507
e) altri costi	52.875	154.910
Totale costi per il personale	10.158.275	10.391.463
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	101.369	126.875
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	1.339.804	1.300.323
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	677.138	759.902
Totale ammortamenti e svalutazioni	2.118.311	2.187.100
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	65.869	129.182
12) accantonamenti per rischi	440.654	(1.313.720)
14) oneri diversi di gestione	2.867.895	2.768.616
Totale costi della produzione	46.758.044	43.023.772
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	4.306.723	7.969.126
C) Proventi e oneri finanziari		
15) proventi da partecipazioni		
altri	45.100	1.800
Totale proventi da partecipazioni	45.100	1.800
16) altri proventi finanziari		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
da imprese controllanti	120.518	155.237
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	120.518	155.237
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	24.238	9.468
altri	951	1.919
Totale proventi diversi dai precedenti	25.189	11.387
Totale altri proventi finanziari	145.707	166.624
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	87.536	105.308
Totale interessi e altri oneri finanziari	87.536	105.308
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	103.271	63.116
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	4.409.994	8.032.242
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	908.747	1.173.758

---

imposte relative a esercizi precedenti	(23.277)	-
imposte differite e anticipate	(76.343)	212.072
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	809.127	1.385.830
21) Utile (perdita) dell'esercizio	3.600.867	6.646.412

## 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	3.600.867	6.646.412
Imposte sul reddito	809.127	1.385.830
Interessi passivi/(attivi)	(58.171)	(61.316)
(Dividendi)	(45.100)	(1.800)
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	-	(76.822)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	4.306.723	7.892.304
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	2.564.917	1.291.124
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.441.173	1.427.198
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	(948.120)	(1.313.720)
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	3.057.970	1.404.602
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	7.364.693	9.296.906
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	65.869	129.182
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(3.315.115)	(452.542)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	2.320.536	261.607
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	65.349	(85.542)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	14.369	(26.000)
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(687.707)	(770.926)
Totale variazioni del capitale circolante netto	(1.536.699)	(944.221)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	5.827.994	8.352.685
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(86.585)	(93.921)
(Imposte sul reddito pagate)	(768.210)	(1.000.717)
Dividendi incassati	45.100	1.800
(Utilizzo dei fondi)	(115.307)	(444.311)
Altri incassi/(pagamenti)	(767.272)	(738.554)
Totale altre rettifiche	(1.692.274)	(2.275.703)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	4.135.720	6.076.982
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(1.936.777)	(448.698)
Disinvestimenti	-	81.058
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(14.880)	(59.282)
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(7.446.625)	(3.009.468)
Disinvestimenti	2.500.000	5.497.250
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(6.898.282)	2.060.860
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	2.043.965	(3.586.964)
Mezzi propri		

(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(2.500.000)	(5.497.250)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(456.035)	(9.084.214)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(3.218.597)	(946.372)
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	6.679.265	7.633.545
Danaro e valori in cassa	21.430	13.522
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	6.700.695	7.647.067
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	3.423.609	6.679.265
Danaro e valori in cassa	58.489	21.430
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	3.482.098	6.700.695



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

## Nota integrativa, parte iniziale

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

La Società è controllata dalla Garofalo Health Care S.P.A. la cui controllante ultima è la società RAFFAELE GAROFALO & C. S.a.p.a., con sede in Roma, Via Sabotino, 46.

Si precisa inoltre che la Società è sottoposta all'attività di direzione e coordinamento da parte della società Garofalo Health Care S.P.A.

Il bilancio risulta conforme a quanto previsto dagli articoli 2423 e seguenti del codice civile ed ai principi contabili nazionali pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità; con l'approvazione del D.Lgs. n.139/2015 è stata data attuazione alla direttiva 2013/34/UE che ha apportato significativi cambiamenti in materia di bilancio d'esercizio.

L'organismo italiano di contabilità OIC ha pertanto pubblicato, nella versione definitiva, i nuovi principi contabili per recepire le novità introdotte dal D.Lgs. n. 139/2015; il bilancio rappresenta pertanto con chiarezza ed in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società ed il risultato economico dell'esercizio.

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

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

### **Criteri di formazione**

#### **Redazione del bilancio**

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

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

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

## **Principi di redazione**

La valutazione delle voci di bilancio è avvenuta nel rispetto del principio della prudenza, 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. 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.

## Correzione di errori rilevanti

In relazione all'obbligo di segnalare gli errori rilevanti commessi in precedenti esercizi, con riferimento all'esercizio 2018, si attesta che sono stati contabilizzati nel 2019 costi di competenza 2018, che non sono considerati errori rilevanti rispetto al totale dei costi..

## Problematiche di comparabilità e di adattamento

Ai sensi dell'art. 2423 ter del codice civile, si precisa che la società ha ritenuto opportuno procedere alla riclassificazione dei crediti e dei debiti verso la società Raffaele Garofalo Sapa in quanto la società già nel bilancio 2018 detiene il 68,5% della società Larama 98 Srl che a sua volta detiene il 55,51 % del capitale sociale di " Garofalo health Care Spa" pertanto la partecipazione indiretta è pari al 37,4 %, quindi ai sensi dell' art 2359 del c.c. la società Raffaele Garofalo Sapa esercita il controllo indiretto sulla società Hesperia Hospital Spa. Inoltre per una più corretta riclassificazione sono stati riclassificati alcuni costi dalla voce B7 alla voce B6.

Per rendere comparabile il bilancio 2019 con l'esercizio precedente si sono riclassificate anche le voci del bilancio 2018 e più precisamente il credito verso "Raffaele Garofalo Sapa " di Euro 261.118 e il debiti di Euro 744.936 sono stati iscritti tra i crediti/debiti verso le controllanti anziché nei crediti e debiti diversi sempre del circolante. Mentre nel conto economico la voce B6 è passata da 11.196.954 a euro 11.772.172 e la voce B7 passa da 17.166.629 a 16.591.412.

## 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 sono iscritte al costo di acquisto e sono assoggettate sistematicamente ad ammortamento mediante quote costanti. Il loro ammontare è esposto in bilancio al netto dei relativi ammortamenti.

In particolare:

- i costi relativi all'acquisizione dei *diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno*, sono relativi a software applicativi che vengono ammortizzati in 5 esercizi;

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.

E' stata altresì valutata l'eventuale presenza o meno di indicatori di perdite durevole di valore relative alle immobilizzazioni immateriali; da tale valutazione non si è rilevata la presenza di indicatori di potenziali perdite di valore delle immobilizzazioni immateriali medesime.

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.

### **Immobilizzazioni materiali**

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto comprensivo degli oneri accessori, aumentato dalle spese incrementative, al netto dei relativi ammortamenti imputati al conto economico e calcolati sistematicamente in ogni esercizio a quote costanti sulla base delle aliquote ritenute rappresentative della vita utile dei cespiti.

E' stata valutata l'eventuale presenza o meno di indicatori di perdite durevole di valore relative alle immobilizzazioni materiali; da tale valutazione non si è rilevata la presenza di indicatori di potenziali perdite di valore delle immobilizzazioni materiali medesime.

Le spese di manutenzione ordinaria, ivi comprese quelle su beni di terzi, sono interamente imputate al conto economico.

Di seguito evidenziamo le aliquote ordinarie applicate per l'ammortamento delle immobilizzazioni materiali:

<b>Voci immobilizzazioni materiali</b>	<b>Aliquote %</b>
Terreni e Fabbricati	3%
Impianti	10%
Attrezzature specifiche	12,5%
Altri beni:	
Mobili e arredi	10%
Macch. uff. elettroniche	20%
Automezzi	25%

Nell'anno di entrata in funzione del bene le suddette percentuali, sono ridotte al 50%, ritenendo la stessa un'aliquota media fra gli acquisti più remoti e quelli più vicini alla chiusura dell'esercizio.

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

#### ***Rivalutazioni monetarie***

In ossequio a quanto stabilito dall'art. 10 della legge n.72 del 19/03/1983, si precisa che, in seguito alla fusione con la società Gruppo Hesperia Spa la società ha acquisito dei beni sottoposti a rivalutazione, evidenziati nel seguente riepilogo (con valori in unità di Euro):

<b>Beni</b>	<b>Rival.econ.</b>	<b>legge 413/91</b>
Impianti	12.587	//
Immobili	441.162	663.131
<b>TOTALI</b>	<b>453.749</b>	<b>663.131</b>

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

Nel bilancio al 31/12/2014 è stato scorporato, dal valore del fabbricato di Modena, il valore del terreno sul quale lo stesso insiste. Lo scorporo è stato effettuato sulla base del costo di acquisto del terreno, il quale risulta completamente ammortizzato già negli esercizi precedenti. Lo storno del fondo ammortamento è stato rilevato in contropartita diretta con il fondo accantonamento per oneri di ripristino/bonifica. Si ritiene che l'ammontare del fondo di ripristino/bonifica sia congruo, cioè rappresenti la miglior stima dei "costi che si presume di sostenere in relazione alla situazione esistente, tenendo anche conto degli eventuali sviluppi tecnici e legislativi futuri, di cui si ha conoscenza alla data di bilancio.

In continuità con le valutazioni effettuate nei bilanci dei precedenti esercizi non si è provveduto a scorporare il valore del terreno sul quale insistono i fabbricati di Carpi e Sassuolo in quanto l'unità immobiliare di proprietà è in un fabbricato condominiale e la quota riferibile alla stessa non è rilevante.

#### ***Immobilizzazioni in corso e acconti***

Gli acconti a fornitori per l'acquisto di immobilizzazioni materiali, iscritte nella voce B.II.5, sono rilevate inizialmente alla data in cui sorge l'obbligo al pagamento di tali importi, tali costi rimangono iscritti tra le immobilizzazioni in corso fino a quando la prestazione non è ultimata e non sono oggetto di ammortamento.

#### **Immobilizzazioni finanziarie**

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

Le partecipazioni sono iscritte in bilancio al costo di acquisizione o sottoscrizione oltre a eventuali oneri accessori. Il costo che viene ridotto per perdite durevoli di valore nel caso in cui le partecipate abbiano evidenziato perdite e non siano prevedibili in un ragionevole arco temporale utili di entità tale da assorbire le perdite evidenziate. Nel caso di perdite

complessive superiori ai valori di carico delle partecipazioni la corrispondente quota di pertinenza viene svalutata. Nell'esercizio in cui vengono meno i motivi della svalutazione, le partecipazioni sono rivalutate nei limiti delle svalutazioni effettuate e la rettifica viene imputata a conto economico.

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

I crediti iscritti tra le immobilizzazioni finanziarie non sono stati rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, come definito dall'art.2426 c.2 c.c., in quanto 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, è stata mantenuta l'iscrizione secondo il presumibile valore di realizzo. Non vi sono costi di transazione e il tasso di interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non è significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato, si tratta del residuo credito in conto finanziamento fruttifero nei confronti della controllante Garofalo Health Care Spa comprensivo degli interessi maturati alla data di redazione del presente bilancio; e del credito del finanziamento fruttifero nei confronti della società L'Eremo di Miazzina SPA ( società sottoposta al controllo della nostra controllante) comprensivo degli interessi maturati al 31/12/2019.

### **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**

#### *Materie prime, sussidiarie e di consumo*

Le rimanenze di materie prime e di materiale di consumo sono iscritte al minore tra il costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori, ed il valore di presumibile realizzo desumibile dall'andamento di mercato. Più precisamente sono iscritte al valore di acquisto secondo il criterio di valutazione FIFO.

Le rimanenze sono costituite da farmaci, materiale sanitario e materiale di consumo e sono utilizzati nell'attività ordinaria della società, la variazione dell'esercizio rappresenta il normale consumo degli stessi. Dal confronto tra il costo ed il valore di realizzo presumibile non sono emersi presupposti per la svalutazione, e pertanto alla data di riferimento del presente bilancio non risultano iscritti fondi a rettifica del valore delle giacenze.

### **Crediti iscritti nell'attivo circolante**

I crediti sono stati preliminarmente classificati in: esigibili entro l'esercizio successivo e oltre l'esercizio successivo, intendendo che quelli esigibili oltre l'esercizio successivo sono costituiti esclusivamente da depositi cauzionali; dopodiché si evidenzia che, in base alle disposizioni dell'articolo 12 comma 2 del d. lgs. 139/2015, la società non ha applicato il metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione, verificandone l'irrilevanza ai fini dell'esigenza di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica societaria, di importo rilevante.

Tale evenienza si è verificata perché i crediti sono quasi esclusivamente con scadenza inferiore ai dodici mesi e non esistono costi di transazione, commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza.

Pertanto per i crediti è stata mantenuta l'iscrizione secondo il presumibile valore di realizzo, conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, comma 1, n. 8 del Codice Civile. A tale scopo sono stati analizzati i singoli crediti, operando svalutazioni congrue là dove esistevano fondati motivi di inesigibilità e, sulla base della passata esperienza, si è proceduto ad effettuare una nuova svalutazione pari a Euro 677.138 portando il fondo svalutazione crediti al 31/12/2019 a Euro 2.221.176 che si ritiene congruo a rappresentare il rischio di inesigibilità ragionevolmente prevedibile dei crediti.

### **Disponibilità liquide**

Le disponibilità liquide sono valutate al valore nominale.

Le disponibilità liquide rappresentano l'ammontare alla data di bilancio dei valori numerari in cassa e delle disponibilità nei conti intrattenuti presso gli Istituti di credito.

### **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.

### **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, delle quote utilizzate per le cessazioni del rapporto di lavoro intervenute nel corso dell'esercizio e delle quote versate al fondo tesoreria e ai fondi pensione, 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, dopo aver verificato 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. Tale evenienza si è verificata perché i debiti iscritti in bilancio hanno una scadenza inferiore ai dodici mesi e non vi sono costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza.

### **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 € 101.369, le immobilizzazioni immateriali ammontano ad € 149.072.

Nella tabella sono esposte le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Totale immobilizzazioni immateriali
<b>Valore di inizio esercizio</b>		
Costo	1.711.678	1.711.678
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.476.117	1.476.117
Valore di bilancio	235.561	235.561
<b>Variazioni nell'esercizio</b>		
Incrementi per acquisizioni	14.880	14.880
Ammortamento dell'esercizio	101.369	101.369
Totale variazioni	(86.489)	(86.489)
<b>Valore di fine esercizio</b>		
Costo	1.726.558	1.726.558
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.577.486	1.577.486
Valore di bilancio	149.072	149.072

Non esistono costi di impianto e di ampliamento o costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità di cui indicare la composizione, l'incremento di Euro 14.880 si riferisce all'acquisto di licenze software.

#### Immobilizzazioni materiali

##### Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali al lordo dei relativi fondi ammortamento ammontano ad € 47.333.707, i fondi di ammortamento risultano essere pari ad € 34.080.566.

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

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
<b>Valore di inizio esercizio</b>						
Costo	19.593.760	5.699.705	18.436.976	2.863.332	2.260	46.596.033
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	10.353.794	4.512.429	15.288.830	2.584.812	-	32.739.865
Valore di bilancio	9.239.966	1.187.276	3.148.146	278.520	2.260	13.856.168
<b>Variazioni nell'esercizio</b>						
Incrementi per acquisizioni	11.620	-	415.959	7.409	302.686	737.674



	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	330.295	249.839	659.277	100.393	-	1.339.804
<b>Altre variazioni</b>	-	-	-	898	-	898
<b>Totale variazioni</b>	(318.675)	(249.839)	(243.318)	(92.086)	302.686	(601.232)
<b>Valore di fine esercizio</b>						
<b>Costo</b>	19.605.380	5.699.705	18.852.935	2.870.741	304.946	47.333.707
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	10.684.089	4.762.268	15.948.107	2.686.102	-	34.080.566
<b>Valore di bilancio</b>	8.921.291	937.437	2.904.828	184.639	304.946	13.253.141

L'incremento del valore del costo del fabbricato di 11.620 è relativa a interventi di adeguamento di natura straordinaria sull'immobile di Modena, mentre nella voce immobilizzazioni in corso sono rilevati gli interventi di adeguamento effettuati nell'edificio in cui sono ubicati gli ambulatori per l'ottenimento del certificato prevenzione incendi, ancora non terminati al 31 /12/2019.

Gli incrementi delle attrezzature industriali e commerciali, pari a Euro 415.959, si riferiscono al normale ciclo di investimenti dell'azienda, e sono dettagliati nella Relazione sulla Gestione, mentre gli incrementi delle altre immobilizzazioni si riferiscono principalmente ad acquisti di materiale informatico e arredi.

### 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 rilevarebbero la quota interessi e la quota di ammortamento di competenza dell'esercizio.

	Importo
<b>Ammontare complessivo dei beni in locazione finanziaria al termine dell'esercizio</b>	162.084
<b>Ammortamenti che sarebbero stati di competenza dell'esercizio</b>	36.019
<b>Valore attuale delle rate di canone non scadute al termine dell'esercizio</b>	73.009
<b>Oneri finanziari di competenza dell'esercizio sulla base del tasso d'interesse effettivo</b>	1.996

### 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 altre imprese	Totale Partecipazioni
<b>Valore di inizio esercizio</b>			
<b>Costo</b>	-	76.533	76.533
<b>Svalutazioni</b>	-	51.653	51.653
<b>Valore di bilancio</b>	-	24.880	24.880
<b>Variazioni nell'esercizio</b>			
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	2.353.672	-	2.353.672
<b>Totale variazioni</b>	2.353.672	-	2.353.672
<b>Valore di fine esercizio</b>			
<b>Costo</b>	2.353.672	76.533	2.430.205
<b>Svalutazioni</b>	-	51.653	51.653
<b>Valore di bilancio</b>	2.353.672	24.880	2.378.552



L'incremento delle partecipazioni si riferisce all'acquisto del 100% delle quote della società " Aesculapio S.r.l." acquistata nel corso del 2019 per Euro 2.350.000 più gli oneri accessori.

## 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 entro l'esercizio
Crediti immobilizzati verso imprese controllanti	868.179	2.713.470	3.581.649	3.581.649
Crediti immobilizzati verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	809.468	24.239	833.707	833.707
<b>Totale crediti immobilizzati</b>	<b>1.677.647</b>	<b>2.737.709</b>	<b>4.415.356</b>	<b>4.415.356</b>

I crediti verso controllanti sono relativi a finanziamenti fruttiferi concessi alla controllante Garofalo Health Care SpA, la variazione dell'esercizio si riferisce alle nuove accensioni effettuate nell'esercizio. I Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti comprendono un finanziamento fruttifero concesso a L'Eremo di Miazzina SpA e la variazione dell'esercizio è relativa agli interessi maturati.

## 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.

Nel corso del 2019 la società ha acquisito la partecipazione totalitaria nella società Aesculapio Srl, che svolge attività ambulatoriale nel comune di San Felice sul Panaro (MO). L'acquisto è stato effettuato ad un costo superiore al valore del patrimonio netto in funzione della sua redditività e della possibilità di sviluppare sinergie con la nostra attività.

La società GHC ha effettuato un test di impairment sull'intera CGU composta da Aesculapio Srl non rilevando alcuna impairment loss, anche tenuto conto dello stress test effettuato in seguito agli eventi successivi del Covid-19.

Nella tabella sottostante si riportano i dati della controllante che risultano dall'ultimo bilancio approvato al 31/12/2018.

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Codice fiscale (per imprese italiane)	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
<b>Aesculapio srl</b>	San Felice sul Panaro (MO)	03095470369	50.000	47.111	378.627	50.000	100,00%	2.353.672

## Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

La ripartizione per area geografica dei crediti iscritti tra le immobilizzazioni finanziarie in oggetto non viene indicata in quanto non ritenuta significativa per la comprensione e il giudizio dei risultati economici.

## Valore delle immobilizzazioni finanziarie

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

Per ciò che riguarda la partecipazione nel Laboratorio Exacta Srl non si è proceduto ad un ulteriore svalutazione ritenendo la svalutazione di Euro 51.654 congrua; le altre partecipazioni sono iscritte al costo di acquisto o sottoscrizione comprensivo degli oneri accessori.

	Valore contabile
Partecipazioni in altre imprese	24.880
Crediti verso imprese controllanti	3.581.649
Crediti immobilizzati verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	833.707

## Dettaglio del valore delle partecipazioni immobilizzate in altre imprese



Descrizione	Valore contabile
Poliambulatorio Exacta Srl	10.867
Ottica Modenese Srl	10.656
Caaf Emilia Romagna	2.582
C.O.P.A.G. Spa	775
<b>Totale</b>	<b>24.880</b>

## Dettaglio del valore dei crediti immobilizzati verso imprese controllanti

Descrizione	Valore contabile
Credito vs Garofalo Health care spa	3.581.649
<b>Totale</b>	<b>3.581.649</b>

## Dettaglio del valore dei crediti immobilizzati verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti

Descrizione	Valore contabile
Credito Vs L'Eremo di Miazzina Srl	833.707
<b>Totale</b>	<b>833.707</b>

## 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	988.609	(65.869)	922.740
<b>Totale rimanenze</b>	<b>988.609</b>	<b>(65.869)</b>	<b>922.740</b>

### Crediti iscritti nell'attivo circolante

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

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	12.803.007	2.637.977	15.440.984	15.440.984	-
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	261.118	-	261.118	261.118	-
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	5.497	-	5.497	5.497	-
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	601.902	(124.111)	477.791	477.791	-
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	928.757	74.383	1.003.140		
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	227.240	5.904	233.144	218.803	14.341

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	14.827.521	2.594.153	17.421.674	16.404.193	14.341

#### **C.II 1. - crediti verso Clienti ( Euro 15.440.984)**

I crediti verso clienti sono prevalentemente nei confronti delle Aziende Sanitarie della Regione Emilia Romagna. In sede di chiusura del bilancio i crediti verso clienti, sia pubblici che privati, sono oggetto di analisi al fine di valutarne i rischi di esigibilità e sono rettificati mediante lo stanziamento di un fondo svalutazione. La svalutazione dell'esercizio ammonta a Euro 677.138 e porta ad un fondo complessivo di Euro 2.221.176. L'incremento dell'esercizio è dovuto principalmente ai rischi connessi allo sfioramento del tetto finanziario di anni precedenti e all'allungamento dei tempi di incasso con alcune assicurazioni.

#### **C.II 4 - crediti verso controllanti (Euro 261.118)**

Si riferiscono ad un credito nei confronti di Raffaele Garofalo & Co Sapa.

#### **C.II 5 - crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti (Euro 5.497)**

Si riferiscono ad un credito di natura commerciale nei confronti di un'altra società del gruppo.

#### **C.II 5 bis- crediti verso erario (Euro 477.791)**

Si riferisce all'eccedenza degli acconti versati nel corso del 2019 rispetto alle imposte dovute e alle ritenute subite sugli interessi di conto corrente per complessivi Euro 311.770 e al credito d'imposta sulla ricerca 2019 di Euro 166.020.

#### **C.II 5. ter - Imposte anticipate (Euro 1.003.140)**

Le imposte anticipate sono contabilizzate secondo il "liability method", pertanto riflettono gli effetti fiscali derivanti dalle differenze temporanee tra i valori fiscali delle attività e delle passività ed i rispettivi valori civilistici, applicando l'aliquota in vigore al momento in cui le differenze si riverseranno.

L'iscrizione delle attività per imposte anticipate è stata effettuata in base alla ragionevole certezza di conseguire nel futuro redditi imponibili sufficienti da consentirne il recupero.

Per il dettaglio di tali valori si rimanda alla parte relativa alle imposte.

#### **C.II 5 quarter- Credito verso Altri ( Euro 233.144)**

I crediti verso altri sono relativi a Crediti per anticipi a Fornitori per Euro 211.657, a crediti verso Enti per Euro 1.539 , a depositi cauzionali per Euro 14.341, e ad altri crediti per Euro 5.607.

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

Non si fornisce la ripartizione per area geografica poiché l'informazione non è significativa in quanto i crediti sono tutti verso soggetti nazionali.

### Disponibilità liquide

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

La variazione dell'esercizio è principalmente ascrivibile all'acquisto della partecipazione in Aesculapio S.r.l.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Depositi bancari e postali</b>	6.679.265	(3.255.656)	3.423.609
<b>Denaro e altri valori in cassa</b>	21.430	37.059	58.489
<b>Totale disponibilità liquide</b>	6.700.695	(3.218.597)	3.482.098

### **Ratei e risconti attivi**

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Ratei attivi</b>	72	699	771
<b>Risconti attivi</b>	194.246	(66.048)	128.198
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	194.318	(65.349)	128.969



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

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
<i>RATEI E RISCONTI</i>		
	Risconti Noleggio attrezzature	15.031
	Risconti Leasing	57.558
	Risconti Assicurazione	581
	Risconti Canone software	2.435
	Risconti Consulenza	1.039
	Risconti Servizi di manutenzione	1.252
	Risconti Spese telefoniche	388
	Risconti formazione personale	2.486
	Risconti Borse di studio	28.973
	Risconti servizi da terzi	1.325
	Risconti Varie	17.832
	Ratei Attivi Varie	69
	<b>Totale</b>	<b>128.969</b>

## Oneri finanziari capitalizzati

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

## Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

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

### Patrimonio netto

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

### 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		Altre variazioni Decrementi	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Altre destinazioni				
Capitale	120.000	-	-	-	-	120.000
Riserva da soprapprezzo delle azioni	66.926	-	-	-	-	66.926
Riserva legale	24.000	-	-	-	-	24.000
Altre riserve						
Riserva straordinaria	-	6.646.412	2.500.000	-	-	4.146.412
Riserva avanzo di fusione	5.334.601	-	-	-	-	5.334.601
Varie altre riserve	(2)	-	(4)	-	-	2
Totale altre riserve	5.334.599	6.646.412	2.499.996	-	-	9.481.015
Utile (perdita) dell'esercizio	6.646.412	(6.646.412)	-	-	3.600.867	3.600.867
Totale patrimonio netto	12.191.937	-	2.499.996	-	3.600.867	13.292.808

### Dettaglio delle varie altre riserve

Descrizione	Importo
Differenza di arrotond. a Unità di Euro	2
Totale	2

Tutte le azioni sottoscritte sono state interamente versate

Ai sensi dell'art. 47 comma 5 del TUIR, si provvede a riportare l'indicazione riguardante le riserve che in caso di distribuzione non concorrono a formare il reddito imponibile dei Soci, associati o partecipanti, indipendentemente dal periodo di formazione:

- Riserva di fusione di cui di capitale	5.244.050
- Riserva da soprapprezzo	66.926

### 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	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
					per copertura perdite	per altre ragioni
Capitale	120.000	Capitale		-	-	-
Riserva da soprapprezzo delle azioni	66.926	Capitale	A;B;C	66.926	-	-
Riserva legale	24.000	Utili	B	-	-	-
<b>Altre riserve</b>						
Riserva straordinaria	4.146.412	Utili	A;B;C	4.146.412	975.698	7.336.363
Riserva avanzo di fusione	5.334.601	Capitale	A;B;C	5.334.601	-	4.671.637
Varie altre riserve	2	Utili	A;B;C	2	-	-
<b>Totale altre riserve</b>	<b>9.481.015</b>			<b>9.481.015</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale</b>	<b>9.691.941</b>			<b>9.547.941</b>	<b>975.698</b>	<b>12.008.000</b>
<b>Residua quota distribuibile</b>				<b>9.547.941</b>		

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

## Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle varie altre riserve

Descrizione	Importo	Origine / natura
Differenza di arrotond. a Unità di Euro	2	Capitale
<b>Totale</b>	<b>2</b>	

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

## Fondi per rischi e oneri

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

	Fondo per imposte anche differite	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
<b>Valore di inizio esercizio</b>	8.177	4.132.085	4.140.262
<b>Variazioni nell'esercizio</b>			
Accantonamento nell'esercizio	-	1.388.773	1.388.773
Utilizzo nell'esercizio	1.960	1.502.120	1.504.080
<b>Totale variazioni</b>	<b>(1.960)</b>	<b>(113.347)</b>	<b>(115.307)</b>
<b>Valore di fine esercizio</b>	<b>6.217</b>	<b>4.018.738</b>	<b>4.024.955</b>

### Altri fondi

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

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
<i>altri</i>		
	F.do rischi contrattuali dipendenti	1.533.148
	F.do rischi ASL	1.325.773
	F.do rischi per cause sanitarie	954.880

F.do rischi per cause legali	50.000
F.do ripristino terreno di sedime	154.937
<b>Totale</b>	<b>4.018.738</b>

Il fondo contrattuale dipendenti accoglie la stima dell'onere a carico dell'azienda per il rinnovo del CCNL per Euro 1.533.148.

Il fondo rischi ASL, pari a Euro 1.325.773, accoglie gli stanziamenti effettuati per fronteggiare rischi per controlli di appropriatezza e per differenze tariffarie su prestazioni rese a pazienti provenienti da altre regioni. Si incrementa nell'esercizio a fronte dello stanziamento relativo ai controlli di appropriatezza dell'anno 2019 e delle differenze tariffarie dell'anno in corso e precedenti. Il fondo rischi per cause sanitarie include le passività ritenute probabili, a fronte di richieste di risarcimenti danni avanzate da pazienti, nell'esercizio dell'attività sanitaria sia in convenzione che privata. Lo stanziamento è frutto di un'analisi puntuale delle richieste di risarcimento danni sia giudiziali che stragiudiziali per le quali la società, supportata dal parere dei propri legali, ha ritenuto opportuno lo stanziamento in bilancio.

Il fondo rischi per cause legali accoglie gli stanziamenti effettuati a fronte di rischi diversi da quelli sanitari e riconducibili principalmente a contenziosi di natura giuslavoristica. Si incrementa nell'esercizio di Euro 50.000.

## 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.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	
Valore di inizio esercizio	1.616.442
<b>Variazioni nell'esercizio</b>	
Accantonamento nell'esercizio	499.005
Utilizzo nell'esercizio	292.081
Altre variazioni	(475.191)
<b>Totale variazioni</b>	<b>(268.267)</b>
Valore di fine esercizio	1.348.175

Il saldo del trattamento di fine rapporto al 31 dicembre 2019 è pari ad Euro 1.348.175 ed ha subito nel corso dell'esercizio in commento un decremento per utilizzo di Euro 268.267. La voce altre variazioni riporta il totale del TFR accantonato nell'esercizio e trasferito al Fondo di tesoreria Inps o ai fondi pensione.

## Debiti

### Variazioni e scadenza dei debiti

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Debiti verso banche	5.488.519	2.043.965	7.532.484	7.532.484
Debiti verso fornitori	10.313.613	1.120.536	11.434.149	11.434.149
Debiti verso controllanti	1.234.897	329.248	1.564.145	1.564.145
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	288.595	12.302	300.897	300.897
Debiti tributari	756.382	(201.172)	555.210	555.210
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	522.432	(91.433)	430.999	430.999
Altri debiti	1.952.142	(298.909)	1.653.233	1.653.233
<b>Totale debiti</b>	<b>20.556.580</b>	<b>2.914.537</b>	<b>23.471.117</b>	<b>23.471.117</b>

#### D.4 Debiti verso banche (Euro 7.532.484)



Nella seguente tabella viene presentata la suddivisione della voce "Debiti verso banche". I Debiti di c/corrente sono inclusi anche le competenze maturate, mentre i debiti per finanziamenti a breve sono anticipi su fatture commerciali.

Voce	Debiti per conto corrente	Debiti per finanziamenti a breve termine	Totale
4)	32.484	7.500.000	7.532.484

#### **D.11. Debiti verso controllante (Euro 1.564.145)**

La voce Debito verso controllante comprende per Euro 5.996 il debito per dividendi 2017 non ancora pagati, Euro 138.792 per servizi di consulenza amministrativa rese da Garofalo Health Care Spa, Euro 674.421 per debiti relativi all'Iva di gruppo trasferita, e per Euro 744.936 il debito vs Raffaele Garofolo SAPA rilevato negli esercizi precedenti a fronte dell'imponibile Ires apportato al consolidato Fiscale.

#### **D.11. bis - Debiti verso società sottoposte al controllo della controllante (Euro 300.897)**

Si tratta di debiti di natura commerciale nei confronti di altre società del gruppo.

#### **D.12 - Debiti tributari (Euro 555.210)**

Si riferiscono a debiti per ritenute fiscali di dipendenti e professionisti regolarmente assolti nell'esercizio successivo.

Dettaglio	Consist. iniziale	Increment.	Decrem.	Consist. finale
Erario per IVA	4.475		4.475	0
Erario c/ritenute lav.dip.	420.420		28.384	392.036
Erario c/ritenute lav.auton.	157.667	4.690		162.357
Debiti per imposta sostitutiva	779	38		817
Debiti Per Irap	29.172		29.172	
Debiti per Ires	143.869		143.869	
<b>Totale</b>	<b>756.382</b>	<b>4.728</b>	<b>205.900</b>	<b>555.210</b>

L'esposizione debitoria nei confronti dell' Erario è regolarmente assolta nell'esercizio successivo.

#### **D.13 - Debiti verso Istituti di Previdenza e di Sicurezza Sociale (Euro 430.999)**

Descrizione	Consist. iniziale	Decrem.	Consist. finale
Enti	522.432	91.433	430.999
<b>Totale</b>	<b>522.432</b>	<b>91.433</b>	<b>430.999</b>

L'esposizione debitoria nei confronti degli Istituti di Previdenza, è stata regolarmente assolta nell'esercizio successivo.

#### **D.14 - Altri debiti**

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

Dettaglio	Consist. iniziale	Increment.	Decrem.	Consist. finale
Debiti vs Fondi pensione	26.772		2.696	24.076
Anticipi da Clienti	48.837	62.671		111.508
Incassi per conto professionisti	109.559	62.020		171.579
Altri debiti	30.512		29.672	840
Fornitori in contenzioso	306.310		194.042	112.268
Sindacati c/rit.	1.337		4	1.333
Debiti per premio risultato	573.450		573.450	0
Risarcimenti danni		256.000		256.000
Soci c/dividendi	11.674	1.250		12.924
Debiti verso Dipendenti	843.691	119.014		962.705

<b>Totale</b>	<b>1.952.142</b>	<b>500.955</b>	<b>799.864</b>	<b>1.653.233</b>
---------------	------------------	----------------	----------------	------------------

I Debiti verso dipendenti comprendono le retribuzioni di dicembre, lo stanziamento per ferie maturate e non godute e per premi maturati. L'incremento dell'esercizio è ascrivibile al debito per ferie maturate e non godute.

Il debito per risarcimenti danni comprende il debito maturato nei confronti di un paziente a seguito di un accordo transattivo e liquidato a gennaio 2020.

Il debito verso Fornitori in contenzioso è relativo al residuo di un debito sorto in anni precedenti di per interventi di ristrutturazione risultati non conformi. Nel corso del 2019 il debito si è ridotto a seguito di una sentenza favorevole alla società.

La voce incassi per professionisti si riferisce alle somme incassate in nome e per conto dei professionisti.

Non esistono in bilancio debiti con durata superiore ai 5 esercizi

### Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 2427, c. 1 n. 6 del codice civile, si attesta che non esistono debiti sociali assistiti da garanzie reali.

### 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
<b>Ratei passivi</b>	34	14.499	14.533
<b>Risconti passivi</b>	144	(130)	14
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	178	14.369	14.547

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

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
<i>RATEI E RISCONTI</i>		
	Imposte Tari	643
	Borsa di studio Ferrara	13.889
	Risconti passivi Vari	15
	<b>Totale</b>	<b>14.547</b>



## Nota integrativa, conto economico

Il conto economico evidenzia il risultato economico dell'esercizio.

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

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

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

## **Valore della produzione**

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

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

## 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 AMBULATORIALI MODENA	7.045.980
RICAVI PER DEGENZA MEDICINA	337.205
RICAVI PER DEGENZA CHIRURGICA	16.789.728
RICAVI PER DEGENZA CARDIOLOGICA	86.368
RICAVI PER DEGENZA CARDIOCHIRURGICA	17.321.947
RICAVI PER DEGENZA RIABILITAZIONE FUNZIONALE	241.166
RICAVI PER DEGENZA EMODINAMICA	7.096.246
RICAVI AMBULATORIALI CARPI	1.167.460
RICAVI PER INTEGRAZIONE SERV.DEGENZA	317.972
<b>Totale</b>	<b>50.404.072</b>

## 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 la 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, ovvero quando la prestazione si è conclusa, mentre, in presenza di prestazioni di servizi continuative, i relativi costi sono iscritti per la quota maturata.

### **B 8 Costi per godimento beni di terzi**

Descrizione	Dettaglio	2019	2018
<i>Costi per godimento di beni di terzi</i>			
	Noleggio attrezzature	331.229	360.424
	Canone Leasing operativi	216.390	36.937
	Canone leasing finanziari	59.752	59.752
	Affitti passivi	25.889	29.531
	Noleggio auto	27.902	10.903
	<b>Totale</b>	<b>661.162</b>	<b>497.547</b>

L'incremento dell'esercizio è riconducibile all'attivazione di due nuovi contratti di locazione operativa per macchinari sanitari.

## Proventi e oneri finanziari

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

### Composizione dei proventi da partecipazione

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

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

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

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

	Interessi e altri oneri finanziari
Debiti verso banche	85.052
Altri	2.484
<b>Totale</b>	<b>87.536</b>

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

Nel corso del presente esercizio non sono stati rilevati ricavi o altri componenti positivi derivanti da eventi di entità o incidenza eccezionali, è stato invece corretto un errore contabile relativo all'esercizio 2018 registrando costi non di competenza per Euro € 234.684,00. Il recupero fiscale di tali costi è stato effettuato mediante la presentazione di una dichiarazione integrativa a favore.

## 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 di competenza dell'esercizio sono rappresentate dalle imposte correnti, così come risultanti dalle dichiarazioni fiscali, dalle imposte anticipate relative a componenti di reddito negativi soggetti a deduzione in esercizi diversi rispetto a quelli di contabilizzazione civilistica.

Nel corso del 2016 la Regione Emilia Romagna ha accolto la richiesta della società di riconoscimento quale Presidio della Unità Sanitaria Locale, ai sensi dell'art. 43, c.2, della Legge n. 833/1978 pertanto in qualità di strutture ospedaliere appartenente a istituzioni di carattere privato riconosciute quali Presidi Ospedalieri delle Unità Sanitarie Locali la società potrà avvalersi della riduzione a metà dell'IRES ai sensi dell'art. 6, comma 1, lett. a) del DPR 601/1973.

**Imposte relative ad esercizi precedenti**

Le imposte relative ad esercizi precedenti si riferiscono alle minori imposte che la società avrebbe dovuto versare nel 2018 per i maggiori costi non accertati per competenza e che hanno comportato un minor imponibile fiscale Ires e Irap e di conseguenza minori imposte per complessivi Euro 23.277.

**Prospetto riconciliazione Imponibili fiscali 2019 Ires e Irap**

	IRES	IRAP
Risultato prima delle imposte	4.409.994	
Aliquota teorica (%)	14,34	
Imposta IRES	632.393	
Saldo valori contabili IRAP		15.142.136
Aliquota teorica (%)		3,90
Imposta IRAP		590.543
Differenze temporanee imponibili		
- Incrementi	-	-
- Storno per utilizzo	14.484	-
- Escluse	-	-
<i>Totale differenze temporanee imponibili</i>	<i>14.484-</i>	<i>-</i>
Differenze temporanee deducibili		
- Incrementi	2.029.161	1.439.109
- Storno per utilizzo	1.563.566	1.563.386
- <i>Escluse</i>	-	-
<i>Totale differenze temporanee deducibili</i>	<i>465.595</i>	<i>124.277-</i>
<i>Var.ni permanenti in aumento</i>	<i>615.386</i>	<i>1.133.945</i>
<i>Var.ni permanenti in diminuzione</i>	<i>810.617</i>	<i>166.020</i>
Totale imponibile	4.694.842	15.985.784
Utilizzo perdite esercizi precedenti	-	-
Altre variazioni IRES	-	-
Valore imponibile minimo	-	-
Deduzione ACE/Start-up/Erogaz.terzo settore	-	-
<i>Altre deduzioni rilevanti IRAP</i>		<i>9.947.139</i>
Totale imponibile fiscale	4.694.842	6.038.645
Totale imposte correnti reddito imponibile	673.240	235.507
Detrazione	-	-
Imposta netta	673.240	-
Aliquota effettiva (%)	15,27	1,56

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

La società ha determinato l'imposizione differita con riferimento all'IRES e all'IRAP.

Ai fini Ires, considerando che la società è soggetta ad aliquota agevolata calcolata sull'incidenza dei ricavi derivanti dalle prestazioni in convenzione sul totale dei ricavi prodotti, per il calcolo delle imposte anticipate si è proceduto come segue:



- è stato calcolato, sulla base dell'esercizio 2019, l'incidenza dei ricavi derivanti dalle prestazioni in convenzione sul totale dei ricavi, che risulta pari al 80,48%;
- è stata quindi applicata l'aliquota del 12% sull'80,48% dell'ammontare delle differenze temporanee deducibili;
- è stata applicata l'aliquota del 24 % sul residuo 19,52 %,
- determinando una aliquota media del 14,34%.

Nei seguenti prospetti sono analiticamente indicate:

- la descrizione delle differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte anticipate, specificando l'aliquota applicata e le variazioni rispetto all'esercizio precedente, gli importi accreditati o addebitati a conto economico;

## Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

	IRES	IRAP
<b>A) Differenze temporanee</b>		
Totale differenze temporanee deducibili	5.926.333	3.927.195
Totale differenze temporanee imponibili	43.453	-
Differenze temporanee nette	(5.882.880)	(3.927.195)
<b>B) Effetti fiscali</b>		
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	(762.573)	(158.007)
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	(81.189)	4.846
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	(843.762)	(153.161)

## 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
Fondo Svalutazione crediti non ded.	1.409.267	590.052	1.999.319	14,34%	286.750	-	-
Accantonamento rinnovo contrattuale	1.533.148	-	1.533.148	14,34%	219.890	3,90%	59.793
Accantonamenti diversi	2.444.001	(1.489.120)	954.881	14,34%	136.955	3,90%	37.240
F.do rischi cause legali	-	50.000	50.000	14,34%	7.170	-	1.950
F.do rischi ASL	-	1.325.774	1.325.774	14,34%	190.148	-	51.705
Amm.to beni immateriali	75	(17)	58	14,34%	9	-	2
Acc.to Premi dipendenti	74.249	(11.094)	63.155	14,34%	9.058	-	2.470

## Dettaglio delle differenze temporanee imponibili

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES
Plusvalenze rateizzate	57.937	(14.484)	43.453	14,34%	6.217



## **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
Impiegati	45
Altri dipendenti	200
<b>Totale Dipendenti</b>	<b>245</b>

Gli altri dipendenti sono così ripartiti:

Dipendenti	2019
TECNICI	30
MEDICI	11
INFERMIERI E AUSILIARI	159
<b>Totale</b>	<b>200</b>

### **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
<b>Compensi</b>	118.473	47.800

### **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. Il compenso per altre attività si riferisce alla certificazione contabile del credito d'imposta sulla ricerca.

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	30.500
Altri servizi di verifica svolti	11.000
<b>Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione</b>	<b>41.500</b>

### **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 finale, numero
Azioni	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

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

	Importo
Garanzie	356.516
di cui reali	356.516

Con riferimento alle voci in commento, ai sensi del disposto dell'art. 2427, c.1, n. 9 del Codice Civile, si riporta la composizione dei conti d'ordine:

- Fidejussioni rilasciate per borsa di studio Università di Ferrara Euro 83.334;
- Fidejussioni rilasciate per borsa di studio Università Bologna Euro 140.800;
- Fidejussione a favore di società di leasing per Euro 16.580;
- Fidejussioni rilasciate per borsa di studio Università di Ferrara Euro 70.414;
- Fidejussioni rilasciate per borsa di studio Università Bologna Euro 45.388

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

### Patrimoni destinati ad uno specifico affare

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

### Finanziamenti destinati ad uno specifico affare

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

## Informazioni sulle operazioni con parti correlate

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

## Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

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

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



Con riferimento al punto 22-quater dell'art. 2427 del codice civile, non si segnalano fatti di rilievo interni alla società successivi alla chiusura dell'esercizio che abbiano inciso in maniera rilevante sull'andamento patrimoniale, finanziario ed economico.

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

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

Nel seguente prospetto, ai sensi dell'art. 2427, numeri 22-quinquies e 22-sexies del codice civile, si riporta il nome e la sede legale dell'impresa che redige il bilancio consolidato, dell'insieme più grande o più piccolo di imprese, di cui l'impresa fa parte in quanto impresa consolidata.

Nello stesso viene inoltre indicato il luogo in cui è disponibile la copia del bilancio consolidato.

	Insieme più grande	Insieme più piccolo
Nome dell'impresa	Raffaele Garofalo & C Sapa	Garofalo Health Care Spa
Città (se in Italia) o stato estero	Roma	Roma
Codice fiscale (per imprese italiane)	04791701008	06103021009
Luogo di deposito del bilancio consolidato	Via Sabotino 46	Piazzale delle Belle Arti

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

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

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

Si rende noto che la società appartiene al gruppo Raffaele Garofalo & C Sapa ed è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della società Garofalo Health Care Spa

Nei seguenti prospetti riepilogativi sono forniti i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato della suddetta società esercitante la direzione e il coordinamento. I valori sono espressi in migliaia di Euro.

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

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2018	31/12/2017
B) Immobilizzazioni	84.234	81.949
C) Attivo circolante	68.898	528
Totale attivo	153.132	82.477
A) Patrimonio netto		
Capitale sociale	28.700	300
Riserve	109.333	57.567
Utile (perdita) dell'esercizio	4.993	10.008
Totale patrimonio netto	143.026	67.875

B) Fondi per rischi e oneri	34	6.401
D) Debiti	10.072	8.201
Totale passivo	153.132	82.477

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

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2018	31/12/2017
A) Valore della produzione	1.200	3
B) Costi della produzione	5.922	492
C) Proventi e oneri finanziari	7.705	10.532
Imposte sul reddito dell'esercizio	(2.010)	35
Utile (perdita) dell'esercizio	4.993	10.008

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

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, contributi, e comunque vantaggi economici di qualunque genere dalle pubbliche amministrazioni e dai soggetti di cui al comma 125-bis del medesimo articolo, la Società attesta che non ha ricevuto alcun contributi di cui alla legge 124/2017..

### 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 alla riserva straordinaria l'utile di esercizio..

## **Nota integrativa, parte finale**

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

Il Bilancio è vero e reale e corrisponde alle scritture contabili

Modena, 05/03/2020

Il Presidente del Consiglio D' Amministrazione

Dr. Guido Dalla Rosa Prati