

DR. ALBERTO BOCCHI SPA

Società per azioni a socio unico
Sede legale in Via Bellavista n. 16 - 31020 Tarzo (TV)
Capitale sociale Euro 1.000.000,00 i.v.
Codice fiscale e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 02470240264
Registro delle Imprese di Treviso REA n. 212479
Società soggetta alla direzione e al coordinamento ai sensi dell'art. 2497-*bis* del c.c.
da parte della società KORIAN SA

Relazione sulla gestione del bilancio al 31/12/2018

All'Azionista Unico,

conformemente a quanto previsto dall'art. 2428 del Codice Civile, nella presente relazione intendiamo evidenziare le notizie concernenti la situazione di DR. ALBERTO BOCCHI SPA a socio unico (di seguito anche la "Società") nonché dare un'informativa sull'andamento della gestione che ha determinato tali risultati.

Il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 evidenzia un utile complessivo dopo le imposte di Euro 476.104.

L'EBITDA si attesta a circa 1,7 milioni di Euro, con una leggera riduzione rispetto al precedente esercizio per circa 48 mila Euro.

Il Margine Operativo Netto (EBIT) evidenzia il medesimo decremento rilevato nell'EBITDA.

La gestione finanziaria rileva, rispetto al precedente esercizio, un miglioramento di circa 23 mila Euro come conseguenza prevalentemente della riduzione degli interessi passivi su mutui.

La Posizione Finanziaria Netta al 31 dicembre 2018 evidenzia un saldo negativo di circa 6,4 milioni di Euro in diminuzione rispetto al precedente esercizio per l'effetto combinato derivante da:

- riduzione del debito a breve termine per circa 0,5 milioni di Euro: l'esercizio 2017 includeva il debito per dividendi nei confronti della controllante Segesta S.p.A. liquidato nel corso del corrente esercizio per circa 1,5 milioni di Euro e la riclassifica del debito verso soci per finanziamenti da lungo termine a breve termine;
- riduzione del debito a medio-lungo termine per circa 0,6 milioni di Euro: si rileva una contrazione derivante dal rimborso delle rate di mutuo (0,5 milioni di Euro), un incremento del debito per *cash pooling* nei confronti di Segesta S.p.A. (0,9 milioni di Euro) ed una riduzione del debito verso soci per finanziamenti per circa 1 milione di Euro riclassificato nel breve termine.

Per maggiori dettagli in merito alle dinamiche economiche, patrimoniali e finanziarie si rimanda ai successivi paragrafi.

Condizioni operative e sviluppo dell'attività

La Società opera nel settore socio-sanitario e assistenziale attraverso la gestione delle seguenti strutture:

- RSA "Istituto Padre Pio" situata nel Comune di Tarzo (TV) con una capacità di 113 posti letto e un Centro Diurno di 10 posti letto;
- RSA "Ca' Vio" situata nel Comune di Cavallino Treporti (VE) con una capacità di 50 posti letto.

Sotto il profilo giuridico, si dà atto che la Società è controllata direttamente dalla Società Segesta S.p.A., società *holding* del Gruppo KORIAN ITALIA, che svolge attività di detenzione di partecipazioni nonché di natura finanziaria attraverso servizi centralizzati di tesoreria.

Il Gruppo KORIAN ITALIA appartiene a sua volta al Gruppo francese KORIAN, leader europeo nella gestione di residenze per la terza e quarta età.

Andamento della gestione

Istituto Padre Pio

Nel corso del 2018 la gestione operativa dell'Istituto Padre Pio di Tarzo è risultata leggermente inferiore rispetto alle previsioni di budget, ma ha evidenziato un miglioramento rispetto all'esercizio 2017.

Il tasso di occupazione medio è risultato leggermente inferiore alle attese che si sostanzia in un tasso di circa il 98%, con un ritardo sul pianificato di circa 0,85 punti percentuali.

Sul versante dei costi variabili si ravvisa un risparmio rispetto all'esercizio precedente dei costi connessi principalmente al servizio di lavanderia e ristorazione. I materiali di consumo risultano invece in linea nonostante un incremento dei consumi di parafarmaci compensato da una contrazione nel consumo di prodotti di incontinenza e di igiene.

Dal punto di vista dei costi del personale, si rileva un incremento dettato dal maggior ricorso a risorse esterne, soprattutto relativamente l'utilizzo di risorse di lavoro interinale.

Per quanto riguarda gli altri costi, l'esercizio corrente evidenzia un incremento dei costi di consulenza fiscale, organizzativa e tecnica.

Ca' Vio

La struttura di Cà Vio di Cavallino Tre Porti ha rilevato nel corso dell'esercizio un fatturato sostanzialmente in linea con il precedente esercizio, ma in diminuzione rispetto alle previsioni.

Tale effetto è riconducibile alla tariffa media sotto l'atteso per 1,70 Euro/die, per effetto di un mix di utenti diverso rispetto a quanto preventivato (mutato già in corso d'anno): la tariffa media complessiva si attesta difatti a 111,80 Euro/die.

Il tasso di occupazione si è attestato a circa il 97,4%, in linea con l'esercizio 2017.

Sul lato dei costi variabili si registra un incremento dei costi di lavanderia, incremento attribuibile al cambio di fornitore avvenuto in corso d'anno, mentre si registra una lieve riduzione dei costi di ristorazione rispetto il precedente esercizio.

Il costo del personale dipendente evidenzia invece un importante incremento rispetto le attese dovuto principalmente ad un incremento del personale utilizzato su alcune categorie professionali, con sostituzioni e affiancamenti che hanno inciso sui costi effettivi.

Principali rischi ed incertezze cui è sottoposta la Società

Non sono stati individuati rischi specifici per la Società, né esterni né interni, caratterizzati da alta probabilità di accadimento e aventi impatto rilevante sotto il profilo informativo.

Considerate le previsioni sull'andamento economico futuro nonché sulla situazione finanziaria stimate per l'esercizio 2018, si ritiene sussistere la ragionevole aspettativa che la Società continui con la sua esistenza operativa in un futuro prevedibile e di conseguenza è stato redatto il bilancio nel presupposto della continuità aziendale.

Principali indicatori dei risultati dell'esercizio

Si propone di seguito un'analisi empirica dei risultati conseguiti dalla Società attraverso l'esposizione di diverse grandezze ed indici di bilancio che vengono messi a confronto con quelli ottenuti nell'esercizio precedente. Ciò al fine di permettere una migliore comprensione della situazione della Società nonché dell'andamento della gestione.

Principali dati economici

Nella tabella che segue sono riportati i principali indicatori economici.

Descrizione	31/12/2018	31/12/2017	Variazione
Valore della produzione	6.884.522	6.743.021	141.501
Costi della produzione	(5.136.176)	(4.946.406)	(189.770)
EBITDA	1.748.346	1.796.615	(48.269)
Ammortamenti	(712.895)	(711.314)	(1.581)
Accantonamenti e svalutazioni	(100.448)	(104.729)	4.281
Margine operativo netto (EBIT)	935.003	980.572	(45.569)
Proventi finanziari	233	1.140	(907)
Oneri finanziari	(195.189)	(218.361)	23.172
Risultato ante imposte (EBT)	740.047	763.351	(23.304)
Imposte correnti/differite/anticipate	(263.943)	(170.850)	(93.093)
Utile (perdita) di esercizio	476.104	592.501	(116.397)

Principali dati patrimoniali

Nella tabella che segue sono riportati i principali indicatori patrimoniali.

ATTIVO	31/12/2018	31/12/2017	Variazione
Attività disponibili	965.897	1.241.652	(275.755)
Liquidità immediate	36.413	118.547	(82.134)
Liquidità differite	901.919	1.101.194	(199.275)
Rimanenze finali	27.565	21.911	5.654
Attività fisse	14.015.198	14.611.289	(596.091)
Immobilizzazioni immateriali	1.582.226	1.798.066	(215.840)
Immobilizzazioni materiali	12.432.714	12.812.965	(380.251)
Immobilizzazioni finanziarie	258	258	0
CAPITALE INVESTITO	14.981.095	15.852.941	(871.846)
PASSIVO			
Debiti a breve	6.257.688	7.110.388	(852.700)
Debiti a medio/lungo	1.502.489	1.968.539	(466.050)
Fondi per rischi e oneri	707.630	746.505	(38.875)
Fondo TFR	316.773	310.604	6.169
Ratei e risconti passivi	25.596	22.090	3.506
Mezzi propri	6.170.919	5.894.815	476.104
FONTI DEL CAPITALE INVESTITO	14.981.095	16.005.192	(871.846)

Principali dati finanziari

Nella tabella che segue sono riportati i principali indicatori finanziari.

Descrizione	31/12/2018	31/12/2017	Variazione
Depositi bancari	34.883	116.298	(81.415)
Assegni	0	0	0
Denaro e valori in cassa	1.530	2.249	(719)
Crediti finanziari v/controlante (entro 12 mesi)	0	0	0
Disponibilità liquide	36.413	118.547	(82.134)
Obbligazioni (entro 12 mesi)	0	0	0
Debiti v/soci per finanziamenti (entro 12 mesi)	(968.000)	0	(968.000)
Debiti v/banche (entro 12 mesi)	(465.565)	(551.788)	86.223
Debiti v/altri finanziatori (entro 12 mesi)	0	0	0
Debiti finanziari v/controlante (entro 12 mesi)	0	(1.451.000)	1.451.000
Debiti finanziari a breve termine	(1.433.565)	(2.002.788)	569.223
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA A BREVE	(1.397.152)	(1.884.241)	487.089
Crediti finanziari v/collegate (oltre 12 mesi)	0	0	0
Crediti finanziari a lungo termine	0	0	0
Obbligazioni (oltre 12 mesi)	0	0	0
Debiti v/soci per finanziamenti (oltre 12 mesi)	0	(968.000)	968.000
Debiti v/banche (oltre 12 mesi)	(1.502.489)	(1.968.539)	466.050
Debiti v/altri finanziatori (oltre 12 mesi)	0	0	0
Debiti finanziari v/controlante (oltre 12 mesi)	(3.455.279)	(2.599.557)	(855.722)
Debiti finanziari a lungo termine	(4.957.768)	(5.536.096)	578.328
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA A M/L	(4.957.768)	(5.536.096)	578.328
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	(6.354.920)	(7.420.337)	1.065.417

Informazioni attinenti all'ambiente e al personale

Tenuto conto del ruolo sociale dell'impresa, come evidenziato anche dal documento sulla relazione sulla gestione del Consiglio Nazionale dei Dottori commercialisti e degli esperti contabili, si ritiene opportuno fornire le seguenti informazioni attinenti all'ambiente e al personale.

Informazioni attinenti all'ambiente

La Società non ha causato danni all'ambiente per i quali sia stata dichiarata colpevole in via definitiva, né sono state inflitte all'impresa sanzioni o pene detentive per reati o danni ambientali. La Società non gestisce impianti emittenti gas ad effetto serra soggetti ai cosiddetti *Emissions trading schemes*.

Informazioni attinenti al personale

Nel corso dell'esercizio non vi sono state morti sul lavoro, né si sono verificati infortuni gravi né addebiti in ordine a malattie professionali su dipendenti o ex dipendenti o cause di *mobbing*.

Attività di ricerca e sviluppo (art. 2428, c. 2, n. 1)

Ai sensi dell'art. 2428, comma 3, numero 1, del Codice Civile, si dà atto che non è stata effettuata alcuna spesa per ricerca e sviluppo.

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

I rapporti esistenti con le società facenti parte del Gruppo SEGESTA sono di seguito riportati schematicamente.

Rapporti con società del Gruppo				
Società	Debiti	Crediti	Costi	Ricavi
Segesta S.p.A.	4.506.409	0	122.340	0
Segesta2000 S.r.l.	14.567	0	14.567	0

La posizione debitoria nei confronti della controllante Segesta S.p.A. si riferisce:

- per circa 3.455 mila Euro al debito derivante dal contratto di tesoreria centralizzata in essere a livello di Gruppo (*cash-pooling*);
- per 968 mila Euro al finanziamento ricevuto dalla controllante;
- per 83 mila Euro al debito in essere per l'adesione al regime di consolidato fiscale previsto dagli articoli 117 e seguenti del TUIR.

I costi verso la controllante sono relativi agli interessi maturati sul predetto contratto di tesoreria centralizzata.

La posizione debitoria nei confronti di Segesta2000 S.r.l. si riferisce al costo derivante dalla rifatturazione di *management fees* da riconoscere a Korian S.A.

Si segnala come i rapporti intrattenuti con le società facenti parte del Gruppo si siano conclusi alle normali condizioni di mercato trovando ragione nel normale scambio di competenze e di risorse all'interno di un Gruppo.

Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti

Nulla da rilevare in quanto non sussistono i presupposti.

Informazioni ai sensi dell'art. 2428, comma 2, al punto 6-bis, del codice civile

Rischio di credito

Per quanto riguarda i crediti commerciali, si segnala che il valore contabile esposto in bilancio è esposto al netto del rischio di credito. Il valore di presumibile realizzo è stato determinato in base all'andamento storico degli insoluti, all'anzianità del credito nonché alla situazione del debitore.

Non si è ritenuto di procedere all'assicurazione dei crediti in considerazione della natura dei debitori (privati ed enti pubblici).

La Società mitiga il rischio relativo ai crediti commerciali mediante una politica di affidamento dei clienti e il monitoraggio delle scadenze.

Rischio di liquidità

La Società è in grado di far fronte alle proprie scadenze finanziarie mediante l'incasso dei crediti commerciali, l'utilizzo delle proprie disponibilità liquide e delle linee di credito ottenute. Non si prevedono rischi significativi di liquidità.

Rischio di tassi di interesse

La Società è soggetta al rischio di oscillazione dei tassi di interesse. Tuttavia, detto rischio non è considerato rilevante stante la situazione di liquidità della Società.

Rischio sui tassi di cambio

La Società non evidenzia alcuna esposizione al rischio di cambio in quanto i flussi finanziari sono totalmente denominati in Euro.

Rischio di prezzo

L'analisi di sensitività condotta sul rischio di prezzo non ha evidenziato risultati significativi, anche in relazione all'andamento prospettico nonché all'andamento storico e, soprattutto, in considerazione del particolare settore in cui la Società opera (socio-sanitario residenziale accreditato) che, in generale, non presenta oscillazioni di prezzo rilevanti.

Informazioni richieste dagli artt. 2497-bis, c. 5, e 2497-ter, del codice civile

La società KORIAN SA, unico socio di Segesta S.p.A. esercita l'attività di direzione e coordinamento su Dr. Alberto Bocchi S.p.A.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Nessun fatto di rilievo è avvenuto dopo la chiusura dell'esercizio.

Evoluzione prevedibile della gestione


Il fatturato dei primi mesi dell'esercizio 2019 si attesta a valori in linea rispetto alle previsioni del

budget che prevede un valore di fatturato pari a circa 7 milioni di Euro e con un EBITDA pari a circa 1,9 milioni di Euro.

Destinazione del risultato d'esercizio

In relazione all'utile di esercizio di Euro 476.104, si propone che lo stesso venga interamente riportato a nuovo avendo la riserva legale già raggiunto il minimo previsto ex art. 2430 del Codice Civile.

Milano, 2 aprile 2019


Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
(Federico Guidoni)

DR. ALBERTO BOCCHI SPA A SOCIO UNICO

Bilancio di esercizio al 31-12-2018

Dati anagrafici	
Sede in	VIA BELLAVISTA, 16 TARZO TV
Codice Fiscale	02470240264
Numero Rea	TV 212479
P.I.	02470240264
Capitale Sociale Euro	1.000.000 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' PER AZIONI
Settore di attività prevalente (ATECO)	861010
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	si
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	si
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento	KORIAN SA
Appartenenza a un gruppo	si
Denominazione della società capogruppo	SEGESTA SPA
Paese della capogruppo	ITALIA

Stato patrimoniale

	31-12-2018	31-12-2017
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	12.762	18.157
5) avviamento	1.553.086	1.757.195
7) altre	16.378	22.714
Totale immobilizzazioni immateriali	1.582.226	1.798.066
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	11.136.835	11.485.797
2) impianti e macchinario	379.321	415.524
3) attrezzature industriali e commerciali	137.056	113.254
4) altri beni	193.704	219.180
5) immobilizzazioni in corso e acconti	585.798	579.210
Totale immobilizzazioni materiali	12.432.714	12.812.965
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
d-bis) altre imprese	258	258
Totale partecipazioni	258	258
Totale immobilizzazioni finanziarie	258	258
Totale immobilizzazioni (B)	14.015.198	14.611.289
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	27.565	21.911
Totale rimanenze	27.565	21.911
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	490.760	565.977
Totale crediti verso clienti	490.760	565.977
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	11.214	2.193
Totale crediti tributari	11.214	2.193
5-ter) imposte anticipate	341.685	471.087
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	34.999	13.004
Totale crediti verso altri	34.999	13.004
Totale crediti	878.658	1.052.261
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	34.883	116.298
3) danaro e valori in cassa	1.530	2.249
Totale disponibilità liquide	36.413	118.547
Totale attivo circolante (C)	942.636	1.192.719
D) Ratei e risconti	23.261	48.933
Totale attivo	14.981.095	15.852.941
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	1.000.000	1.000.000

III - Riserve di rivalutazione	3.880.921	3.880.921
IV - Riserva legale	200.000	200.000
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	613.894	21.393
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	476.104	592.501
Totale patrimonio netto	6.170.919	5.694.815
B) Fondi per rischi e oneri		
2) per imposte, anche differite	453.690	453.690
4) altri	253.940	292.815
Totale fondi per rischi ed oneri	707.630	746.505
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	316.773	310.604
D) Debiti		
3) debiti verso soci per finanziamenti		
esigibili entro l'esercizio successivo	968.000	-
esigibili oltre l'esercizio successivo		968.000
Totale debiti verso soci per finanziamenti	968.000	968.000
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	465.565	551.788
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.502.489	1.968.539
Totale debiti verso banche	1.968.054	2.520.327
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	377.812	549.366
Totale debiti verso fornitori	377.812	549.366
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.538.409	4.249.379
Totale debiti verso controllanti	3.538.409	4.249.379
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	17.771	-
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	17.771	-
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	67.539	60.666
Totale debiti tributari	67.539	60.666
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	161.778	121.352
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	161.778	121.352
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	660.814	609.837
Totale altri debiti	660.814	609.837
Totale debiti	7.760.177	9.078.927
E) Ratei e risconti	25.596	22.090
Totale passivo	14.981.095	15.852.941

Conto economico

	31-12-2018	31-12-2017
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	6.723.894	6.691.928
5) altri ricavi e proventi		
altri	160.628	51.093
Totale altri ricavi e proventi	160.628	51.093
Totale valore della produzione	6.884.522	6.743.021
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	211.613	198.595
7) per servizi	1.259.158	1.174.895
8) per godimento di beni di terzi	13.950	20.557
9) per il personale		
a) salari e stipendi	2.645.540	2.623.150
b) oneri sociali	703.905	579.303
c) trattamento di fine rapporto	188.066	187.358
Totale costi per il personale	3.537.511	3.389.811
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	215.839	216.742
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	497.056	494.572
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	-	4.733
Totale ammortamenti e svalutazioni	712.895	716.047
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(5.655)	(10.840)
12) accantonamenti per rischi	100.448	99.996
14) oneri diversi di gestione	119.599	173.388
Totale costi della produzione	5.949.519	5.762.449
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	935.003	980.572
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
c) proventi diversi dai precedenti		
altri	233	1.140
Totale proventi diversi dai precedenti	233	1.140
Totale altri proventi finanziari	233	1.140
17) interessi e altri oneri finanziari		
verso imprese controllanti	122.340	112.969
altri	72.849	105.392
Totale interessi e altri oneri finanziari	195.189	218.361
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(194.956)	(217.221)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	740.047	763.351
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	172.604	242.181
imposte relative a esercizi precedenti	56	-
imposte differite e anticipate	129.402	(24.339)
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	38.119	46.992
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	263.943	170.850
21) Utile (perdita) dell'esercizio	476.104	592.501

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2018	31-12-2017
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	476.104	592.501
Imposte sul reddito	263.943	170.850
Interessi passivi/(attivi)	194.956	217.221
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	935.003	980.572
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	288.514	292.087
Ammortamenti delle immobilizzazioni	712.895	711.314
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	1.001.409	1.003.401
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	1.936.412	1.983.973
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(5.654)	(10.841)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	75.217	301.988
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(171.554)	155.236
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	25.672	(21.000)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	3.506	12.330
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	(496.537)	(1.152.374)
Totale variazioni del capitale circolante netto	(569.350)	(714.661)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	1.367.062	1.269.312
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(194.956)	(217.221)
(Imposte sul reddito pagate)	(263.943)	(170.850)
(Utilizzo dei fondi)	(321.218)	-
Totale altre rettifiche	(780.117)	(388.071)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	586.945	881.241
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(132.446)	(573.500)
Disinvestimenti	15.640	-
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	-	(19.521)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(116.806)	(593.021)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(85.426)	29.451
(Rimborso finanziamenti)	(466.847)	(491.050)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(552.273)	(461.599)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(82.134)	(173.379)
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	116.298	289.693
Danaro e valori in cassa	2.249	2.233
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	118.547	291.926
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	34.883	116.298

Danaro e valori in cassa	1.530	2.249
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	36.413	118.547

Informazioni in calce al rendiconto finanziario

In ottemperanza alla raccomandazione formulata dall'OIC si riporta il rendiconto finanziario adottando lo schema indiretto come previsto dal principio contabile OIC 10. Con riferimento ai dati scaturenti dal rendiconto finanziario sopra elaborato, si segnala che la voce "Incremento (Decremento) delle disponibilità liquide" non tiene conto della variazione della posizione creditoria/debitoria nei confronti della controllante Segesta S.p.A. a seguito dell'adesione al sistema integrato di tesoreria a livello di Gruppo (cash pooling) che sono state correttamente inserite nella voce "Altre Variazioni di Capitale Circolante".

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2018

Nota integrativa, parte iniziale

Signor Azionista, la presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio al 31/12/2018.

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

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

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

Criteri di formazione

Redazione del bilancio

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

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

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

Principi di redazione

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

Struttura e contenuto del prospetto di bilancio

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

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

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

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

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

Cambiamenti di principi contabili

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

Problematiche di comparabilità e di adattamento

Ai sensi dell'art. 2423 ter del codice civile, si precisa che tutte le voci di bilancio sono risultate comparabili con l'esercizio precedente; non vi è stata pertanto necessità di adattare alcuna voce dell'esercizio precedente.

Criteria 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.

La Società applica la disciplina del costo ammortizzato e dell'attualizzazione. Peraltro per le immobilizzazioni immateriali per le quali è previsto un pagamento differito a condizioni diverse rispetto a quelle normalmente praticate sul mercato, per operazioni simili o equiparabili, l'iscrizione in bilancio è avvenuta al valore attuale dei futuri pagamenti contrattuali determinato ai sensi dell'OIC 19 più gli oneri accessori.

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, così come anche richiamato dalle successive leggi di rivalutazione monetaria, si segnala che per i beni immateriali tuttora esistenti in patrimonio non è stata mai eseguita alcuna rivalutazione monetaria.

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

Costi di impianto e di ampliamento

I costi di impianto e di ampliamento sono stati iscritti nell'attivo di stato patrimoniale con il consenso del collegio sindacale poiché aventi utilità pluriennale; tali costi sono stati ammortizzati entro un periodo non superiore a cinque anni.

Avviamento

L'avviamento, ricorrendo i presupposti indicati dai principi contabili, è stato iscritto nell'attivo di stato patrimoniale con il consenso del collegio sindacale in quanto acquisito a titolo oneroso, ed è stato ammortizzato secondo la sua vita utile conformemente a quanto previsto dall'art.2426, comma 1, n. 6 del codice civile, pari a 10 anni.

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.

La Società applica la disciplina del costo ammortizzato e dell'attualizzazione. Peraltro per i cespiti per i quali è previsto un pagamento differito a condizioni diverse rispetto a quelle normalmente praticate sul mercato, per operazioni simili o equiparabili, l'iscrizione in bilancio è avvenuta al valore attuale dei futuri pagamenti contrattuali determinato ai sensi dell'OIC 19 più gli oneri accessori.

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

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 10 della legge 19 Marzo 1983, n. 72, così come anche richiamato dalle successive leggi di rivalutazione monetaria, si segnala che la Società si è avvalsa della facoltà di rivalutare taluni beni materiali e si rimanda ad un successivo paragrafo della presente nota integrativa il relativo dettaglio

Le immobilizzazioni materiali sono sistematicamente ammortizzate in ogni esercizio a quote costanti sulla base di aliquote, diseguito dettagliate, ritenute rappresentative della vita utile dei beni:

Cespiti	Aliquota
Fabbricati	3%
Impianti generici	15%
Attrezzatura	12,5%
Mobili e arredi	10%
Autovetture	20%
Macchine d'uff. elettr.	20%

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

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.

Immobilizzazioni in corso e acconti

Gli acconti ai fornitori per l'acquisto di immobilizzazioni materiali iscritti nella voce B.II.5 sono rilevati inizialmente alla data in cui sorge unicamente l'obbligo al pagamento di tali importi. Di conseguenza gli acconti non sono oggetto di ammortamento.

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.

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 finanziarie.

Operazioni di locazione finanziaria

La Società non ha in essere contratti di locazione finanziaria.

Rimanenze

Le rimanenze di beni sono valutate al minore tra il costo di acquisto e/o di produzione ed il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato. Il costo di acquisto comprende gli eventuali oneri accessori di diretta imputazione.

Crediti iscritti nell'attivo circolante

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

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

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

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono valutate al valore nominale, corrispondente al valore di presumibile realizzo.

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 criterio del costo ammortizzato, come definito dall'art.2426 c.2 c.c., tenendo conto del fattore temporale, conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, comma I, n. 8 del codice civile. Per i debiti per i quali sia stata verificata l'irrilevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione, ai fini dell'esigenza di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica societaria, è stata mantenuta l'iscrizione secondo il valore nominale. Tale evenienza si è verificata ad esempio in presenza di debiti con scadenza inferiore ai dodici mesi o, in riferimento al criterio del costo ammortizzato, nel caso in cui i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo o, ancora, nel caso di attualizzazione, in presenza di un tasso di interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

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**

Ai sensi dell'art.2427 n. 6-ter, si informa che nel corso dell'esercizio la Società 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 Euro 215.839, le immobilizzazioni immateriali ammontano ad Euro 1.582.226.

Nella tabella sono esposte le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

	Costi di impianto e di ampliamento	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Avviamento	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio					
Costo	32.165	29.400	2.041.214	37.478	2.140.257
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	14.008	29.400	284.019	14.764	342.191
Valore di bilancio	18.157	-	1.757.195	22.714	1.798.066
Variazioni nell'esercizio					
Ammortamento dell'esercizio	5.395	-	204.109	6.335	215.839
Altre variazioni	-	-	-	(1)	(1)
Totale variazioni	(5.395)	-	(204.109)	(6.336)	(215.840)
Valore di fine esercizio					
Costo	32.165	29.400	2.041.214	37.477	2.140.256
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	19.403	29.400	488.128	21.099	558.030
Valore di bilancio	12.762	-	1.553.086	16.378	1.582.226

Avviamento

L'avviamento è stato iscritto nell'attivo, negli anni di riferimento, con il consenso del Collegio Sindacale. L'avviamento scaturisce dal disavanzo di fusione a seguito della fusione per incorporazione della società HERACLIA SRL. L'ammortamento del disavanzo di fusione è effettuato secondo la sua vita utile, stimata dalla società in un periodo di 10 esercizi. Si segnala che durante l'esercizio 2017 la Società si è avvalsa della facoltà prevista dall'art. 176, comma 2-ter, del dpr. 917/1986 (TUIR) ed ha provveduto ad affrancare fiscalmente il disavanzo di fusione mediante versamento di un'imposta sostitutiva pari al 16%, per l'importo di Euro 324.122. A fronte del detto versamento l'avviamento ha dunque ottenuto riconoscimento anche dal punto di vista fiscale.

Altre immobilizzazioni immateriali

La voce altre immobilizzazioni immateriali è costituita da costi pluriennali e altre immobilizzazioni immateriali derivate dalla società fusa per incorporazione HERACLIA SRL.

Dettaglio composizione costi pluriennali

Costi di impianto e ampliamento

Nel seguente prospetto è illustrato il dettaglio dei costi di impianto e di ampliamento con evidenza delle variazioni intercorse rispetto all'esercizio precedente. Per quanto riguarda le ragioni della loro iscrizione ed i rispettivi criteri di ammortamento si rimanda a quanto sopra illustrato.

Descrizione	Dettaglio	2018	2017	Variaz. assoluta	Variaz. %
<i>costi di impianto e di ampliamento</i>					
	Spese di costituzione	5.189	5.189	-	-
	F.do amm.to spese di costituzione	5.189-	5.189-	-	-
	Costi di impianto e ampliamento	26.976	26.976	-	-
	F.do amm.to costi di impianto e ampliamento	14.214-	8.819-	5.395-	61
	Totale	12.762	18.157	5.395-	

Immobilizzazioni materiali

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali al lordo dei relativi fondi ammortamento ammontano ad Euro 16.809.855; i fondi di ammortamento risultano essere pari ad Euro 4.377.141.

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
Valore di inizio esercizio						
Costo	13.952.078	846.540	435.538	879.684	579.210	16.693.050
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	2.466.281	431.016	322.284	660.504	-	3.880.085
Valore di bilancio	11.485.797	415.524	113.254	219.180	579.210	12.812.965
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	8.174	25.957	60.694	15.392	22.228	132.445
Riclassifiche (del valore di bilancio)	-	-	-	-	(15.640)	(15.640)
Ammortamento dell'esercizio	357.136	62.160	36.892	40.868	-	497.056
Totale variazioni	(348.962)	(36.203)	23.802	(25.476)	6.588	(360.251)
Valore di fine esercizio						
Costo	13.960.252	872.497	496.232	895.076	585.798	16.809.855
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	2.823.417	493.176	359.176	701.372	-	4.377.141
Valore di bilancio	11.136.835	379.321	137.056	193.704	585.798	12.432.714

Terreni e fabbricati

La voce accoglie i valori dei fabbricati ubicati a Tarzo (TV) in via Bellavista n. 16 ove ha sede la RSA "Istituto Padre Pio", oggetto di rivalutazione in deroga all'art. 2426 del Codice Civile, secondo le disposizioni del D.L. n. 185/2008, nonché quelli ubicati a Cavallino Treponti (VE) ove aveva sede la società fusa HERACLIA SRL.

I terreni, non esauendo nel tempo la loro utilità, non sono stati ammortizzati.

Nel corso del 2008, la Società ha provveduto ad effettuare la rivalutazione dei propri immobili ex D.L. 185/08 per un importo pari ad Euro 4.423.984. A seguito della rivalutazione, tra le voci di patrimonio netto è stata iscritta una riserva di rivalutazione dell'importo di Euro 3.880.921.

Impianti e macchinario

La voce accoglie impianti generici e specifici.

Attrezzature industriali e commerciali

La voce accoglie attrezzatura generica, specifica, varia e minuta.

Altre immobilizzazioni

La voce accoglie mobili e arredi, autoveicoli, macchine d'ufficio ordinarie ed elettromeccaniche e strumenti EDP.

Immobilizzazioni in corso e acconti

La voce accoglie gli acconti a fornitori corrisposti per l'acquisizione di immobilizzazioni materiali non ancora entrate in funzione.

Immobilizzazioni finanziarie

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.).

Il saldo a fine esercizio si riferisce interamente alla partecipazione detenuta nel capitale sociale di Banca della Marca.

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

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

	Partecipazioni In altre Imprese	Totale Partecipazioni
Valore di inizio esercizio		
Costo	258	258
Valore di bilancio	258	258
Valore di fine esercizio		
Costo	258	258
Valore di bilancio	258	258

Attivo circolante

Gli elementi dell'attivo circolante sono valutati secondo quanto previsto dai numeri da 8 a 11-bis dell'articolo 2426 del codice civile. I criteri utilizzati sono indicati nei paragrafi delle rispettive voci di bilancio.

Rimanenze

Il costo delle rimanenze di materie prime, sussidiarie e di consumo che presentano caratteristiche eterogenee e non sono tra loro scambiabili è stato calcolato a costi specifici, ovvero attribuendo ai singoli beni i costi specificatamente sostenuti per gli stessi. Il valore così determinato è stato opportunamente confrontato, come esplicitamente richiesto dall'art. 2426 n. 9 del codice civile, con il valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato.

I criteri di valutazione adottati sono invariati rispetto all'esercizio precedente. Si segnala che le rimanenze sono state valorizzate al costo specifico d'acquisto, comprensivo di IVA, in applicazione del pro-rata di detraibilità IVA ex art. 19-bis del DPR 633/72.

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	21.911	5.654	27.565
Totale rimanenze	21.911	5.654	27.565

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
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	565.977	(75.217)	490.760	490.760
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	2.193	9.021	11.214	11.214
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	471.087	(129.402)	341.685	
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	13.004	21.995	34.999	34.999
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	1.052.261	(173.603)	878.658	536.973

I crediti verso clienti, con scadenza tutti entro l'esercizio, sono costituiti prevalentemente dai crediti vantati nei confronti dei clienti privati e pubblici delle RSA gestite dalla Società. L'adeguamento del valore nominale dei crediti verso clienti al valore di presunto realizzo è stato ottenuto mediante apposito fondo svalutazione che, al 31 dicembre 2018, presenta un saldo di Euro 5.755. In particolare, si evidenzia che i crediti per fatture da emettere sono pari a Euro 263.693.

I crediti tributari sono così costituiti:

- Euro 10.009 per crediti IRAP;
- Euro 1.205 per crediti IVA.

I crediti per imposte anticipate sono così costituiti:

- Euro 654 per eccedenza svalutazione crediti ex art. 106 TUIR;
- Euro 62.783 per accantonamento rischi;
- Euro 18.840 per ammortamento avviamento HERACLIA;
- Euro 259.298 per imposta sostitutiva affrancamento avviamento HERACLIA;
- Euro 110 relative ad altre variazioni temporanee minori.

I crediti verso altri sono così costituiti:

- Euro 1.016 per depositi cauzionali;
- Euro 33.763 verso istituti previdenziali;
- Euro 220 per acconti a fornitori.

Tutti i crediti hanno scadenza entro l'esercizio successivo.

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

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

Disponibilità liquide

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni rispetto all'esercizio precedente delle disponibilità liquide.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	116.298	(81.415)	34.883
Denaro e altri valori in cassa	2.249	(719)	1.530
Totale disponibilità liquide	118.547	(82.134)	36.413

Ratei e risconti attivi

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni rispetto all'esercizio precedente dei ratei e risconti attivi.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei attivi	48.933	(25.672)	23.261
Totale ratei e risconti attivi	48.933	(25.672)	23.261

I risconti attivi sono così costituiti:

- Euro 15.300 per spese e commissioni bancarie;
- Euro 3.465 per consulenze professionali;
- Euro 646 per manutenzioni;
- Euro 1.119 per canoni di noleggio;
- Euro 2.731 per altri risconti attivi.

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.

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
			Altre destinazioni		
Capitale	1.000.000	-			1.000.000
Riserve di rivalutazione	3.880.921	-			3.880.921
Riserva legale	200.000	-			200.000
Utili (perdite) portati a nuovo	21.393	592.501			613.894
Utile (perdita) dell'esercizio	592.501	(592.501)		476.104	476.104
Totale patrimonio netto	5.694.815	-		476.104	6.170.919

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 distribuitività, nonché della loro avvenuta utilizzazione nei precedenti tre esercizi.

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale	1.000.000	Capitale		-
Riserve di rivalutazione	3.880.921	Capitale	A;B	3.880.921
Riserva legale	200.000	Capitale	B	200.000
Utili portati a nuovo	613.894	Capitale	A;B;C	613.894
Totale	5.694.815			4.694.815
Quota non distribuita				212.762
Residua quota distribuita				4.482.053

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

Si segnala che le "altre riserve" non risultano distribuibili per un importo pari ad Euro 12.762 ai sensi di quanto previsto dall'art. 2426, n. 5, del codice civile, il quale prevede che fino a che non sia completato l'ammortamento dei costi di impianto e ampliamento e dei costi di sviluppo, possono essere distribuite riserve solo se residuano riserve disponibili sufficienti a coprire l'ammontare di tali costi non ammortizzati.

Fondi per rischi e oneri

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

	Fondo per imposte anche differite	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	453.690	292.815	746.505

	Fondo per imposte anche differite	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Variazioni nell'esercizio			
Accantonamento nell'esercizio	-	100.448	-
Utilizzo nell'esercizio	-	139.323	-
Totale variazioni	-	(38.875)	-
Valore di fine esercizio	453.690	253.940	707.630

Altri fondi

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

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
<i>altri</i>		
	Rinnovi contrattuali dipendenti	203.940
	Rischi contenziosi dipendenti	50.000
	Totale	253.940

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	310.604
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	188.068
Utilizzo nell'esercizio	181.897
Totale variazioni	6.169
Valore di fine esercizio	316.773

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della Società al 31 dicembre 2018 verso i dipendenti in forza a tale data, tenendo conto dell'applicazione delle opzioni connesse alla riforma di previdenza complementare

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	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Debiti verso soci per finanziamenti	968.000	-	968.000	968.000	-	-
Debiti verso banche	2.520.327	(552.273)	1.968.054	465.565	1.502.489	840.188
Debiti verso fornitori	549.368	(171.554)	377.812	377.812	-	-
Debiti verso controllanti	4.249.379	(710.970)	3.538.409	3.538.409	-	-
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	17.771	17.771	17.771	-	-
Debiti tributari	60.666	6.873	67.539	67.539	-	-

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	121.352	40.426	161.778	161.778	-	-
Altri debiti	609.837	50.977	660.814	660.814	-	-
Totale debiti	9.078.927	(1.318.750)	7.760.177	6.257.688	1.502.489	840.188

I debiti verso soci per finanziamenti sono costituiti da finanziamenti infruttiferi concessi dal socio unico Segesta S.p.a..

Tra i debiti verso banche è iscritto il debito verso Mediocredito Trentino Alto Adige S.p.a., per l'importo di Euro 1.555.781, a garanzia del quale è stata iscritta ipoteca sull'immobile di proprietà della Società sito in Cavallino Treporti.

Si segnala che i debiti scadenti oltre i cinque anni ammontano ad Euro 840.188.

Tra i debiti verso fornitori, tutti scadenti entro l'esercizio, sono iscritte fatture da ricevere per Euro 78.524.

I debiti verso controllanti sono così costituiti:

- Euro 3.455.280 da debiti per cash pooling verso la controllante SEGESTA SPA;
- Euro 83.129 da debiti per consolidato fiscale verso la controllante SEGESTA SPA;

I debiti verso società sottoposte al controllo delle controllanti si riferiscono a debiti verso la società del Gruppo Segesta2000 S.r.l..

I debiti tributari, con scadenza tutti entro l'esercizio, sono così costituiti:

- Euro 66.488 per ritenute IRPEF dipendenti e autonomi;
- Euro 591 per imposta sostitutiva TFR dipendenti;
- Euro 460 per imposta di bollo.

I debiti verso Istituti di Previdenza, con scadenza tutti entro l'esercizio, sono così costituiti:

- Euro 159.817 per debiti verso INPS;
- Euro 1.961 per debiti verso Fondi Integrativi.

Gli altri debiti, con scadenza tutti entro l'esercizio, sono così costituiti:

- Euro 10.389 per cauzioni passive ospiti;
- Euro 648.815 per debiti verso personale;
- Euro 1.610 per altri debiti diversi.

Suddivisione dei debiti per area geografica

Non si fornisce la ripartizione per area geografica 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 soci per finanziamenti	-	-	988.000	988.000
Debiti verso banche	1.555.781	1.555.781	412.273	1.968.054
Debiti verso fornitori	-	-	377.812	377.812

	Debiti assistiti da garanzie reali		Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
	Debiti assistiti da ipoteche	Totale debiti assistiti da garanzie reali		
Debiti verso controllanti	-	-	3.538.409	3.538.409
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-	17.771	17.771
Debiti tributari	-	-	67.539	67.539
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	-	-	161.778	161.778
Altri debiti	-	-	660.814	660.814
Totale debiti	1.555.781	1.555.781	6.204.386	7.760.177

I debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali sono costituiti dal mutuo ipotecario sottoscritto per l'acquisto dell'immobile di Cavallino Treponti. L'ipoteca iscritta a fronte di tale finanziamento, erogato da Mediocredito Trentino, ammonta ad Euro 3.500.000. Tale mutuo ipotecario è stato acquisito a seguito dell'incorporazione della società HERACLIA SRL.

Ratei e risconti passivi

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	8.573	1.276	9.849
Risconti passivi	13.517	2.230	15.747
Totale ratei e risconti passivi	22.090	3.506	25.596

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.

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
Servizi degenza base	6.703.051
Servizi degenza accessori	20.843
Totale	6.723.894

Gli altri ricavi e proventi, iscritti in bilancio per Euro 160.628, sono così costituiti:

- Euro 136.890 per sopravvenienze attive ordinarie;
- Euro 4.858 per rimborsi vari;
- Euro 18.880 per altri ricavi e proventi.

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.

I costi della produzione sono così composti:

- Euro 211.613 per materie prime;
- Euro 1.259.158 per servizi;
- Euro 13.950 per godimento beni di terzi;
- Euro 3.537.511 per personale;

- Euro 712.895 per ammortamenti e accantonamenti;
- Euro -5.655 per variazione delle rimanenze;
- Euro 100.448 per accantonamenti per rischi;
- Euro 119.599 per oneri diversi di gestione.

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.

Gli altri proventi finanziari sono costituiti esclusivamente dagli interessi attivi di conto corrente.

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	70.759
Altri	124.430
Totale	195.189

Gli interessi e altri oneri finanziari sono così costituiti:

- Euro 70.759 per interessi passivi su mutui;
- Euro 2.081 per commissioni finanziarie;
- Euro 122.340 per interessi passivi verso la controllante SEGESTA SPA;
- Euro 9 per altri interessi passivi.

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.

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 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.

Si segnala che la Società ha esercitato, in qualità di consolidata, l'opzione per il consolidato fiscale nazionale ai sensi degli artt. 117 e seguenti del TUIR; la società consolidante è Segesta S.p.a..

Imposte relative ad esercizi precedenti

Le imposte relative ad esercizi precedenti si riferiscono a imposte dirette di esercizi precedenti, comprensive di interessi e sanzioni.

Imposte differite e anticipate

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

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

Le imposte anticipate e differite sono state calcolate utilizzando rispettivamente le seguenti aliquote:

Aliquote	Es. n+1	Es. n+2	Es. n+3	Es. n+4	Oltre
IRES	24%	24%	24%	24%	24%
IRAP	3,9%	3,9%	3,9%	3,9%	3,9%

Nei seguenti prospetti è analiticamente indicata la descrizione delle differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte differite e anticipate e le variazioni rispetto all'esercizio precedente.

Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

	IRES	IRAP
A) Differenze temporanee		
Totale differenze temporanee deducibili	100.908	-
Totale differenze temporanee imponibili	337.063	202.576
Differenze temporanee nette	236.155	202.576
B) Effetti fiscali		
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	(63.213)	45.818
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	121.502	7.900
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	58.289	53.716

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 rischi rinnovi contrattuali	42.532	41.956	84.488	24,00%	20.277	-	-
Fondo rischi contenziosi personale dipendente	-	50.000	50.000	24,00%	12.000	-	-
Ammortamento avviamento HERACLIA	-	202.576	202.576	24,00%	48.618	3,90%	7.900

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
Fondo rischi cause personale	50.000	-	50.000	24,00%	12.000
Imposte non versate	-	460	460	24,00%	110
Fondo rischi rinnovi contrattuali	50.000	448	50.448	24,00%	12.107

Si segnala che nella voce "Crediti per imposte anticipate" è inoltre iscritto l'importo dell'imposta sostitutiva che la Società ha versato durante l'esercizio 2017 a fronte dell'affrancamento fiscale del disavanzo da fusione iscritto nella voce avviamento,

avvalendosi della facoltà prevista dall'art. 176, comma 2-ter, del dpr. 917/1986 (TUIR). L'imposta sostitutiva complessivamente versata ammonta ad Euro 324.122. In ottemperanza a quanto previsto dall'OIC 25, il costo pagato per l'imposta sostitutiva è ripartito lungo la durata del beneficio fiscale derivante dal riallineamento. Alla data del 31/12/2018 il saldo residuo ammonta ad Euro 259.298.

Si segnala, inoltre, che alla data di chiusura dell'esercizio è iscritto un fondo imposte differite di Euro 453.690, stanziato a seguito della rivalutazione dei fabbricati effettuata dalla Società negli esercizi precedenti.

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	1
Impiegati	41
Operai	101
Totale Dipendenti	143

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

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

	Amministratori	Sindaci
Compensi	2.364	26.845

Compensi al revisore legale o società di revisione

Nella seguente tabella sono indicati i compensi spettanti al revisore legale dei conti:

Società di revisione	
Compensi	9.760

Si informa che la società di revisione non ha prestatato servizi diversi rispetto a quello di revisione legale.

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	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000

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

Con riferimento alla voce in commento, ai sensi dell'art. 2427 n. 9 c.c. si informa che la società controllante Segesta S.p.a. ha rilasciato una fideiussione di Euro 500.000 in favore di Banca delle Marche a garanzia delle obbligazioni assunte dalla Società in forza del contratto di mutuo in essere.

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 concluse a normali condizioni di mercato. Per quanto riguarda l'informativa inerente i rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e imprese sottoposte al controllo di queste ultime, ai sensi dell'art. 2428, 3° comma, n. 2, del Codice Civile, si rimanda alla Relazione sulla Gestione.

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 successivi alla chiusura dell'esercizio che abbiano inciso in maniera rilevante sull'andamento patrimoniale, finanziario ed economico.

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

Si rende noto che la società appartiene al Gruppo KORIAN FRANCIA, di cui KORIAN SA è holding.

Sul territorio italiano svolge il ruolo di subholding la società SEGESTA SPA che detiene il 100% della Società.

La Società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte di KORIAN SA.

Il bilancio consolidato di KORIAN SA è depositato presso la sede sociale in Francia, Rue de Balzac n. 21, Parigi, mentre il bilancio consolidato di SEGESTA SPA è depositato presso la sede sociale in viale Cassala n. 16, Milano.

Nel seguente prospetto, ai sensi dell'art. 2427, numeri 22-quinquies e 22-sexies del codice civile, si riportano i dati essenziali delle società che redigono il bilancio consolidato, dell'insieme più grande o più piccolo di imprese, di cui l'impresa fa parte.

	Insieme più grande	Insieme più piccolo
Nome dell'impresa	KORIAN SA	SEGESTA SPA
Città (se in Italia) o stato estero	FRANCIA	MILANO
Codice fiscale (per imprese italiane)	97702550159	12306520151

	Insieme più grande	Insieme più piccolo
Luogo di deposito del bilancio consolidato	FRANCIA	MILANO

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

Nei seguenti prospetti riepilogativi sono forniti i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato da KORIAN SA, con sede in Rue de Balzac n. 21, Parigi, società esercitante la direzione e coordinamento.

I dati indicati sono espressi in milioni 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	31/12/2017	31/12/2016
B) Immobilizzazioni	3.006	2.876
C) Attivo circolante	1.094	767
D) Ratei e risconti attivi	17	17
Totale attivo	4.117	3.660
A) Patrimonio netto		
Capitale sociale	405	401
Riserve	1.131	1.140
Utile (perdita) dell'esercizio	62	22
Totale patrimonio netto	1.598	1.563
B) Fondi per rischi e oneri	2	2
D) Debiti	2.516	2.094
E) Ratei e risconti passivi	1	1
Totale passivo	4.117	3.660

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

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2017	31/12/2016
A) Valore della produzione	85	83
B) Costi della produzione	116	116
C) Proventi e oneri finanziari	75	31
Imposte sul reddito dell'esercizio	(18)	(24)
Utile (perdita) dell'esercizio	62	22

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

In relazione al disposto di cui all'art. 1, comma 125, 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, incarichi retribuiti e comunque vantaggi economici di qualunque genere dalle pubbliche amministrazioni e dai soggetti di cui al comma 125 del medesimo articolo, si informa che nel corso dell'esercizio la Società ha ricevuto somme per complessivi Euro 57.854.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Signor Azionista, alla luce di quanto sopra esposto, l'organo amministrativo Vi propone di riportare interamente a nuovo l'utile d'esercizio di Euro 476.104

Nota integrativa, parte finale

Signor Azionista, 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 31/12/2018 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

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Dott. Federico Guidoni

