

SANATRIX GESTIONI SRL
Società soggetta a direzione e coordinamento di KOS Spa

Codice fiscale 01490070438 – Partita iva 01490070438
VIALE DEI PINI 31 - 62012 CIVITANOVA MARCHE MC
Numero R.E.A. 156700
Registro Imprese di MACERATA n. 01490070438
Capitale Sociale € 300.000,00 i.v.

Relazione sulla Gestione del Bilancio al 31/12/2019

Signori Soci,

L'esercizio chiuso al 31/12/2019 fa registrare un risultato positivo di 1.692 mila euro, dopo aver operato ammortamenti per 1.729 mila euro, svalutazioni per 537 mila euro, accantonamenti per 1.133 mila euro e aver contabilizzato imposte sul reddito per 827 mila euro.

Andamento della gestione caratteristica

Il risultato dell'esercizio 2019 risulta positivo di 1.692 mila euro. In incremento rispetto all'anno precedente l'Ebit, di 235 mila euro, mentre l'Ebitda è leggermente in diminuzione, di 73 mila euro.

L'esercizio 2019 è stato caratterizzato dal rinnovo dell'Accordo tra AIOP (Associazione Italiana Ospedalità Privata) e Regione Marche per il triennio 2019, 2020 e 2021, nonché dalla fusione in Sanatrix del Laboratorio Biemme di Castelraimondo.

La tabella di seguito proposta mette a confronto l'esercizio 2019 con l'anno passato.

La tabella presenta schemi sintetici al fine di consentire una migliore valutazione dell'andamento della gestione della Società. Gli stessi sono fatti partendo dal bilancio civilistico redatto secondo gli schemi della Direttiva UE.



Conto Economico Gestionale 2019	TOTALE SANATRIX GESTIONI ANNO 2019	TOTALE SANATRIX GESTIONI ANNO 2018	DELTA 2019_vs_2018	DELTA % 2019_vs_2018
Ricavi	34.525.500	33.711.936	813.564	2,36%
Acquisti	(5.976.333)	(5.280.018)	(696.315)	11,65%
Servizi	(13.143.539)	(13.113.047)	(30.492)	0,23%
Personale	(7.751.336)	(7.379.342)	(371.994)	4,80%
Oneri diversi di gestione	(1.589.215)	(1.727.989)	138.774	-8,73%
Proventi diversi di gestione	74.286	100	74.186	99,87%
Ebitdar	6.139.363	6.211.640	(72.277)	-1,18%
Locazioni	(112.924)	(111.413)	(1.512)	1,34%
Ebitda	6.026.438	6.100.227	(73.789)	-1,22%
Ammortamenti immateriali	(405.512)	(325.385)	(80.127)	19,76%
Ammortamenti materiali	(1.323.004)	(1.344.664)	21.660	-1,64%
Svalutazioni	(537.186)	(704.553)	167.367	-31,16%
Accantonamenti	(1.133.000)	(1.333.000)	200.000	-17,65%
Ebit	2.627.736	2.392.624	235.112	8,95%
Proventi finanziari	6.472	297	6.175	95,41%
Oneri finanziari	(115.190)	(150.243)	35.053	-30,43%
Proventi straordinari				
Oneri straordinari		(743)	743	
Risultato ante imposte	2.519.018	2.241.936	277.082	11,00%
Imposte	(827.052)	(1.107.052)	280.000	-33,86%
Risultato del periodo	1.691.966	1.134.884	557.082	32,93%

I ricavi della Casa di Cura sono incrementati rispetto all'anno precedente in relazione anche all'ingresso del nuovo laboratorio Biemme di Castelraimondo. Relativamente all'Accordo 2019-2021 con la Regione, lo stesso ha introdotto elementi innovativi che hanno impattato notevolmente sull'anno anche in relazione al fatto che è stato siglato solo a fine anno rendendo difficile la programmazione dell'attività. L'Accordo ha confermato il progetto di contrasto alla mobilità passiva per una quota pari a 2.125 mila euro, al quale si è aggiunto il progetto di riduzione delle liste di attesa per un importo pari a 375 mila euro. E' stato fissato un tetto per la mobilità attiva indistinto tra alta e bassa complessità, del quale una parte è stata convertita in produzione regionale per il progetto di liste di garanzia e accessi dal PS. Inoltre, alla luce della firma tardiva dell'Accordo è prevista la possibilità nel biennio 2019-2020 di considerare i budget su un arco temporale di 24 mesi. La quota a disposizione per la mobilità attiva è stata di 7.398 mila euro, tuttavia la produzione è risultata superiore al tetto per 828 mila euro.

All'incremento di ricavi non è corrisposto un incremento delle prestazioni di ricovero e chirurgia ambulatoriale erogate rispetto l'anno 2018. Complessivamente è diminuito il numero di casi trattati (-6,37%), le giornate di degenza prodotte (-0,69%) e gli interventi effettuati (-8,16%). La diminuzione di casi è stata registrata sull'attività extra regionale (-22,34%) ed è dovuta a una riduzione dell'attività a bassa complessità a favore di quella ad alta complessità.

Totale attività			
Anno	Numero casi	Giornate di degenza	Numero interventi
2019	9.045	33.347	7.477
2018	9.660	33.578	8.141
Delta	-615	-231	-664
Delta %	-6,37%	-0,69%	-8,16%
Attività regione			
Anno	Numero casi	Giornate di degenza	Numero interventi
2019	6.751	26.989	5.289
2018	6.706	27.182	5.306
Delta	45	-193	-17
Delta %	0,67%	-0,71%	-0,32%
Attività fuori regione			
Anno	Numero casi	Giornate di degenza	Numero interventi
2019	2.294	6.358	2.188
2018	2.954	6.396	2.835
Delta	-660	-38	-647
Delta %	-22,34%	-0,59%	-22,82%

Gli indici di performance aziendali evidenziano gli effetti di questo mutamento nei volumi e nel mix di attività.

Indici	2019	2018	Delta 2018_vs_2017
Indice di occupazione	76,77	77,31	(0,53)
Indice di rotazione	58,38	64,33	(5,95)
Indice di turnover	1,45	1,29	0,16
Indice di produttività ¹	15,99	17,62	(1,63)

Indice occupazione: occupazione percentuale posti letto a disposizione

Indice rotazione: pazienti transitati sullo stesso posto letto

Indice turnover: tempo trascorso tra un ricovero e il successivo per stesso posto letto

Indice produttività: ricoveri effettuati sul totale delle giornate a disposizione

Lo sviluppo dell'attività ad alta complessità ha contribuito ad un aumento dell'incidenza dei consumi sui ricavi.

In conclusione l'esercizio 2019, sebbene una parte dei volumi prodotti non sia riconoscibile per superamento dei tetti di spesa è da considerarsi positivo.

Principali avvenimenti nell'esercizio

Nell'anno 2019 sono proseguite le attività di costruzione dell'immobile ex-Villalba destinato alla vendita..

E' stata perfezionata la vendita di una delle due strutture alberghiere di proprietà, l'hotel Giannino sito a Porto Recanati.

E stato acquistato un nuovo Laboratorio analisi nel Nord delle Marche sito nel comune di Fano.

Per ciò che concerne l'attività core, nel corso dell'anno sono state incentivate le nuove collaborazioni professionali sia in riferimento a specialità esistenti, allo scopo di rafforzare ulteriormente attività "core", che verso nuove specialità per aumentare il ventaglio di offerta ed accrescere l'attrattività della Casa di Cura come ad esempio la branca di neurochirurgia.

Continua inoltre il processo di riassetto organizzativo della Casa di Cura, attraverso il superamento dell'ormai desueto concetto di reparto e la definizione di aree assistenziali. In quest' ottica, l'area chirurgica e l'area medica, diventano piattaforme di servizi per la soddisfazione dei bisogni dell'utenza. Questa riorganizzazione, avviata già dal 2012, ha posto i pazienti al centro di tutti i processi aziendali, i quali, condotti in una ottica di efficacia ed efficienza, si pongono l'obiettivo di rispondere alle esigenze assistenziali di coloro che si affidano alla Casa di Cura.

Si rafforza, anche in virtù dei risultati prodotti, il processo di riassetto organizzativo legato allo sviluppo di camere a maggior confort, attraverso la definizione di un reparto dedicato che fornisca una risposta alla crescente richiesta di servizi alberghieri aggiuntivi da parte dell'utenza.

E' stata completata l'integrazione del laboratorio analisi Biemme di Castelraimondo acquistato nel 2018.

Andamento della gestione patrimoniale e finanziaria

La tabella mostra per il 2019 un buon equilibrio tra Impieghi e Fonti con gli indicatori di solidità patrimoniale e finanziaria che sottolineano un buon andamento negli incassi e un incremento del magazzino. Tutto ciò ha determinato un incremento dell'Indebitamento Netto e del Capitale Circolante Netto che non ha influenzato significativamente gli oneri finanziari netti in linea con quelli dell'esercizio precedente.

La tabella presenta schemi sintetici al fine di consentire una migliore valutazione dell'andamento della gestione della Società. Gli stessi sono fatti partendo dal bilancio civilistico redatto secondo gli schemi della IV Direttiva.

Sintesi della Situazione Patrimoniale e Finanziaria (migliaia di euro)

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Immobilizzazioni Immateriali Nette	2.478	2.454
Immobilizzazioni Materiali Nette	17.041	18.408
Immobilizzazioni Finanziarie	3.003	474
Immobilizzazioni (IMM)	22.522 110,79%	21.336 120,43%
Rimanenze	4.693	2.135
Crediti verso Clienti	8.721	10.088
Altri crediti	3.252	2.260
Ratei e Risconti Attivi	36	105
Attività Correnti	16.702	14.588
Debiti verso Fornitori	(7.870)	(8.106)
Altri debiti	(2.652)	(2.450)
Ratei e Risconti Passivi	(2)	(2)
Passività Correnti	(10.524)	(10.558)
Capitale Circolante Netto (CCN)	6.178 30,39%	4.030 22,75%
TFR	(768)	(755)
Altre Passività a M/L Termine	(7.603)	(6.895)
Passività a Medio e Lungo Termine (PMLT)	(8.371) -41,18%	(7.650) -43,18%
TOTALE CAPITALE INVESTITO	20.329 100,00%	17.716 100,00%
Attivo Fin. a Breve	7.199	3.656
Passivo Fin. a Breve	(665)	(639)
Passivo Fin. a Lungo (PFN a LT)	(6.754)	(2.316)
Posizione Finanziaria Netta (PFN)	(220) 1,08%	701 -3,96%
Patrimonio Netto (PN)	(20.109) 98,92%	(18.417) 103,96%
Totale PFN + PN	(20.329) 100,00%	(17.716) 100,00%

Indicatori sulla Situazione Patrimoniale e Finanziaria

Rigidità degli Impieghi (IMM / Totale Capitale Investito)	1,11	1,20
Rigidità delle Fonti (PFN a LT + PN / PFN + PN)	1,32	1,17
Indice di Copertura Lordo (PFN a LT + PN / IMM)	1,19	0,97
Indice di Indebit. Finanziario Netto (Gearing) (PFN / PN)	0,01	(0,04)
Indice Rotazione Crediti vs Clienti (Fatturato / Crediti)	3,84	3,26
DSO	95	112

Investimenti

Nel corso del 2019 la politica di investimento della Società ha continuato ad orientarsi sulla direttrice di garantire ed adeguare la propria struttura agli standard richiesti e nel ristrutturare alcune aree all'interno della Casa di Cura al fine di rendere la struttura più funzionale a futuri sviluppi. Nel corso dell'esercizio sono stati effettuati investimenti nelle seguenti voci:

Immobilizzazioni	Acquisizioni dell'esercizio
Immobilizzazioni Immateriali	
Concessioni, Licenze e Marchi	24.781
Avviamento	402.692
Altre	8.023
Totale	435.496
Immobilizzazioni Materiali	
Terreni e Fabbricati	73.491
Impianti e macchinari	173.641
Attrezzature industriali e commerciali	505.962
Altri beni	36.083
Immobilizzazioni in corso	234.078
Totale	1.023.255
TOTALE INVESTIMENTI	1.458.751

Ulteriori dettagli e commenti sono presenti nella Nota Integrativa.



Attività di ricerca e sviluppo

L'attività di ricerca e sviluppo scientifica è stata caratterizzata dalla organizzazione di numerosi convegni in collaborazione con il Centro di Formazione Permanente dell'Istituto di Riabilitazione Santo Stefano della controllante Kos Care Srl.

Principali rischi cui la Società è esposta

Per il particolare settore in cui opera, a maggior ragione nell'attuale momento di crisi economica e finanziaria, la nostra società è soggetta ai seguenti rischi.

Rischi connessi alle condizioni generali dell'economia

La situazione patrimoniale, economica e finanziaria della Società è influenzata dall'attuale contesto di perdurante crisi economica a livello nazionale e internazionale caratterizzato da previsioni di crescita contenuta del prodotto interno lordo, sulla finanza pubblica e del gettito fiscale, da condizioni di generale restrizione del credito e da volatilità delle principali variabili economiche. Il deterioramento dell'andamento dei principali settori industriali e di servizi del paese e la necessità di indirizzare la spesa pubblica verso strumenti di supporto dell'occupazione e del credito, anche mediante maggiori fondi destinati agli ammortizzatori sociali e risorse destinate al settore del credito, sommati alla possibilità che il gettito fiscale subisca una stagnazione, potrebbero ridurre le risorse che lo Stato è in grado di destinare alle Regioni ed in generale alla spesa sanitaria che, tra le voci di spesa pubblica, è una delle più rilevanti tra quelle alle quali attingere per interventi immediati di finanza pubblica. Ove le azioni poste in essere dal Governo, per contrastare la crisi in atto non risultassero sufficienti e qualora le attuali condizioni di incertezza e debolezza del sistema economico dovessero prolungarsi significativamente l'attività e le strategie della società potrebbero essere influenzate anche in termini significativi con possibili impatti negativi sulla situazione economica, finanziaria e patrimoniale della società.

Rischi connessi alla normativa di riferimento

La nostra società opera in un settore strettamente regolamentato nel quale la normativa di riferimento è definita su base regionale. E' possibile di conseguenza che tali normative siano modificate particolarmente per quanto riguarda gli aspetti che disciplinano i requisiti di servizio che devono essere garantiti dalle strutture autorizzate. Un inasprimento di tali parametri può quindi avere un impatto sulla situazione patrimoniale, economica e finanziaria della società, soprattutto se non compensato, come talvolta avviene, da una corrispondente variazione delle tariffe. Operando in misura prevalente nella Regione Marche, si deve rilevare che finora le autorità sanitarie regionali hanno tenuto conto, in campo tariffario, delle variazioni degli *standard* delle diverse prestazioni.

Rischi connessi alla dipendenza dal settore pubblico

Il settore pubblico rappresenta circa l'81 % del fatturato della nostra società. Un'eventuale riduzione della capacità di spesa da parte della Pubblica Amministrazione, anche derivante dall'attuale contesto economico, potrebbe quindi incidere negativamente sulle possibilità di crescita e sui risultati economico/finanziari aziendali.

Il perdurante momento di grave crisi economica e finanziaria insieme alla disponibilità e volontà dei recenti Governi sul tema dei pagamenti dei debiti delle Pubbliche Amministrazioni hanno determinato un sensibile miglioramento dei termini di pagamento (per cui i giorni medi di incasso sono passati da circa 112 nell'esercizio precedente a circa 95 nell'esercizio in corso).

Rischio credito

Anche l'esposizione creditoria della società è in gran parte dovuta alla controparte pubblica. Il rischio di credito del "cliente" pubblico è relativo più all'allungamento dei tempi di pagamento che non al rischio di insolvenza. Si precisa comunque che Sanatrix Gestioni Srl opera solamente con l'ASL Regionale che provvede al pagamento delle prestazioni effettuate sia in ambito regionale che extra regionale. Solamente la RSA e in misura limitata, ha la possibilità di operare con ASL di altre Regioni.

Rischio liquidità

Il rischio di liquidità cui è soggetta la società può sorgere dalle difficoltà ad ottenere finanziamenti a supporto delle attività operative nella giusta tempistica. I flussi di cassa, le necessità di finanziamento e la liquidità sono monitorati dalla società con il supporto della Direzione Amministrativa e Finanziaria della capogruppo KOS Spa, con l'obiettivo di garantire un'efficace ed efficiente gestione delle risorse finanziarie. Comunque la nostra società, oltre alle linee di credito e al *cash pooling* messi a disposizione dalla Capogruppo per far fronte ad eventuali fabbisogni di liquidità da parte delle società controllate, ha grande credibilità nel sistema bancario locale per il supporto dei suoi fabbisogni finanziari.

La società ha anche adottato una serie di politiche e di processi volti a ottimizzare la gestione delle risorse finanziarie, riducendo il rischio di liquidità:

- controllo periodico e centralizzato dei flussi di incasso e dei pagamenti;
- diversificazione degli strumenti e delle fonti di reperimento delle risorse finanziarie
- ottimizzazione della liquidità, dove è fattibile, tramite il *cash pooling*;
- centralizzazione di alcune linee di credito;
- centralizzazione dei flussi di tesoreria;
- monitoraggio periodico delle condizioni prospettiche di liquidità, in relazione al processo di pianificazione aziendale a breve e lungo termine.

Il management ritiene pertanto che i fondi e le linee di credito attualmente disponibili, oltre a quelli che saranno generati dall'attività operativa e di finanziamento, consentiranno alla società di soddisfare i suoi fabbisogni derivanti dalle attività di investimento, di gestione del capitale circolante e di rimborso dei debiti alla loro naturale scadenza.

Rischio di cambio e rischio di tasso di interesse

La società non è soggetta al rischio di mercato derivante dalla fluttuazione dei cambi delle valute perché opera in un contesto nazionale in cui le transazioni sono condotte in euro; può essere invece esposta al rischio di variazione dei tassi di interesse.

L'esposizione al rischio di tasso di interesse deriva dalla necessità di finanziare le attività operative, sia nella loro componente industriale che in quella finanziaria, oltre che dalla necessità di impiegare la liquidità disponibile. La variazione dei tassi di interesse di mercato può avere un impatto negativo o positivo sul risultato economico della società, influenzando indirettamente i costi e i rendimenti delle operazioni di finanziamento e di investimenti.

La società, tramite la controllante KOS Spa valuta regolarmente la propria esposizione al rischio di variazione dei tassi di interesse e gestisce tali rischi opportunamente.

Altri rischi

Altri rischi potenziali potrebbero riguardare l'adeguatezza delle polizze assicurative (in particolare per le richieste di risarcimento danni da pazienti o dal personale a fronte di eventi accaduti all'interno delle strutture), oltre che le variazioni nei contratti di locazione e le scadenze di accordi contrattuali con Enti sanitari. Nel recente passato le coperture assicurative, in particolare per le richieste di risarcimento danni, si sono sempre dimostrate adeguate.

La società ha comunque adottato politiche generali di *Risk Management* con le attribuzioni di responsabilità di gestione dei rischi.

Attività di direzione e coordinamento

Ai sensi dell'art. 2497 bis del codice civile si informa che la Società è soggetta ad attività di direzione e coordinamento da parte della controllante KOS Spa, i cui rapporti si limitano ad una mera funzione di controllo, di supporto finanziario e di riaddebito di servizi. Si forniscono le seguenti informazioni relative alla KOS Spa (in migliaia di euro):

Denominazione	Capitale sociale	Patrimonio Netto	Utile/Perdita €
KOS Spa	8.848	90.691	(5.270)

I dati sopra riportati si riferiscono al bilancio approvato al 31 dicembre 2018.

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e imprese sottoposte al controllo della controllante

Per quanto riguarda le operazioni effettuate con parti correlate, comprese le operazioni infragruppo, si precisa che le stesse non sono qualificabili né come atipiche né come inusuali, rientrando nella normale attività di gestione delle società del gruppo. Dette operazioni sono regolate a condizioni di mercato, tenuto conto delle caratteristiche dei beni e servizi prestati. Il dettaglio dei rapporti con entità correlate è riportato nelle note illustrative al bilancio separato.

Azioni proprie e azioni o quote dell'impresa controllante

Per quanto riguarda le informazioni previste dal numero 3 e 4 dell'art. 2428 c.c., si dichiara quanto segue:

- n. 3 – la società non possiede direttamente od indirettamente quote proprie o azioni o quote di società controllanti;
- n. 4 – durante l'esercizio la società non ha effettuato, sia direttamente che indirettamente, né acquisti né alienazioni di quote proprie o di azioni o quote di società controllanti.

Controllo Contabile e Amministrativo della Società

La società ha deliberato di adottare quale organo di controllo legale dei conti il modello monocratico previsto dall'art. 2477 C.C. e pertanto le funzioni del controllo amministrativo, inteso come vigilanza dell'osservanza della legge e dello statuto, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione e sull'adeguamento dell'assetto organizzativo e amministrativo, e quello prettamente contabile della Sanatrix Gestioni Srl sono stati affidati ad un Sindaco Unico. Nel periodo 2017 - 2019 è stato assegnato l'incarico alla società di revisione KPMG Spa per la revisione contabile limitatamente al reporting package per il consolidato del Gruppo Kos.

Elenco delle sedi

La Società svolge la propria attività presso la sede legale di Civitanova Marche (MC) e a Macerata presso la sede storica della vecchia Casa di Cura Villalba, presso il laboratorio analisi Salus in Via Piave e presso un nuovo Centro Poliambulatoriale Multispecialistico in Via San Cassiano da Fabriano, presso il laboratorio Delta a Porto Recanati, presso il laboratorio Biemme a Castelreimondo e presso il nuovo laboratorio Gamma a Fano.

Protezione dei dati personali

Ai sensi del punto 26) dell'allegato B al Codice in materia di protezione dei dati personali, D.Lgs. 196/2003, vi comunichiamo di avere predisposto il Documento Programmatico sulla Sicurezza, che contiene sostanzialmente tutte le misure da adottare per garantire l'integrità e la disponibilità dei dati sensibili relativi agli ospiti delle nostre strutture.

Informazioni su ambiente e salute

La società svolge la propria attività nel rispetto delle normative in materia ambiente e di igiene sul posto di lavoro. Per quanto riguarda le politiche del personale, la società ha ampliato l'organico che è passato da n. 199 unità equivalenti al 31 dicembre 2018 a n. 202 unità equivalenti al 31 dicembre 2019.

La società ha predisposto il Documento di valutazione dei rischi, realizzato tenendo conto del Nuovo D.Lg. del 9 aprile 2008 n. 81 pubblicato nella G.U. n. 101 del 30 aprile 2008, lo ha aggiornato sulla base delle principali variazioni organizzative intervenute nell'esercizio e depositato agli atti della società.

Decreto Legislativo 8 giugno 2001, n. 231

La società ha adottato, con delibera del Consiglio di Amministrazione del 14 febbraio 2011, un Modello di Organizzazione e Gestione ai sensi di quanto previsto dal Decreto Legislativo n. 231/2001, e contestualmente nominato l'Organismo di Vigilanza con il compito di vigilare sul funzionamento e l'osservanza del Modello e di curarne l'aggiornamento.

Nel tempo, a seguito dei vari interventi del legislatore e di revisioni organizzative, si sono succeduti diversi aggiornamenti fino a giungere alla versione in vigore, approvata dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 15 febbraio 2019. Il nuovo Modello Organizzativo, disponibile nell'apposita directory dell'intranet aziendale e pubblicato sul sito della società, recepisce gli adeguamenti normativi con impatto sul perimetro del D. Lgs. 231/01 fino alla data della sua approvazione. È stata inoltre prodotta e diffusa la procedura Whistleblowing.

Si è proceduto per le figure apicali alla formazione sugli aggiornamenti intervenuti. Permane il modulo formativo on line per le altre figure.

L'Organismo di Vigilanza è composto da tre membri di cui uno è nominato Presidente, secondo quanto previsto dal proprio Regolamento Interno.

Nel perseguimento dei suoi obiettivi di verifica e vigilanza, l'OdV lavora in stretta relazione con le funzioni aziendali e di Gruppo che operano nelle aree sensibili, collaborando con esse alla revisione dei processi operativi per renderli sempre più rispondenti ai dettati della normativa, garantire la trasparenza e la tempestività informativa, migliorando la governance complessiva.

L'Organismo di Vigilanza mantiene inoltre un costante e proficuo flusso informativo con il Sindaco Unico della società e con la società di revisione per un allineamento sulle attività condotte e le evidenze emerse.

Nel corso dell'anno si è mantenuto il sistema dei controlli interni. Le attività di monitoraggio condotte non hanno evidenziato elementi di criticità. Anche le verifiche sugli aspetti sanitari ed assistenziali non hanno prodotto segnalazioni rilevanti ai sensi del D. Lgs. 231/01. Il Modello di Organizzazione e Gestione è applicato e non risultano inadempienze.

Informativa in materia di protezione dei dati personali

A seguito dell'entrata in vigore del nuovo Regolamento Europeo sulla Privacy (Regolamento Generale sulla Protezione dei Dati – G.D.P.R. 679/2016) e del D.Lgs. 101/2018, la società ha sviluppato azioni necessarie per l'adeguamento verso la nuova impostazione in materia di protezione dei dati. È stato nominato il Data Protection Officer (DPO) e inserito in organigramma il Privacy Manager, è stato definito il Registro dei Trattamenti e prodotte le principali procedure relative alla diffusione di adeguate informative per differenti tipologie di trattamento dati personali. Sono inoltre state diffuse, per i soggetti dipendenti e i collaboratori che trattano dati personali, le lettere di incarico/autorizzazione e sono in corso di censimento e consegna gli atti di nomina ai diversi fornitori. La formazione, già avviata nel corso del 2018, è stata ulteriormente potenziata nel 2019 con sessioni in aula e attraverso il corso privacy_fad.

Evoluzione prevedibile della gestione e fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

L'anno 2020 sarà caratterizzato da una sostanziale continuità con l'anno precedente, anche in virtù della possibilità concessa dal nuovo accordo di poter spalmare il budget 2019-2020 su 24 mesi e non su 12.

In tale scenario la vera sfida che si appresta ad affrontare la Casa di Cura sarà quella di perfezionare i processi che sono alla base dell'attività produttiva ponendo il paziente al centro di un'organizzazione in grado di garantire flussi informativi snelli e orientati al miglioramento costante tanto sul piano dell'efficacia quanto su quello dell'efficienza. Portare a compimento quella riorganizzazione funzionale nell'area sanitaria iniziata negli esercizi passati sarà fondamentale per evitare il rischio che la crescita dei volumi congestioni i percorsi della Casa di Cura che al contrario dovrà garantire la corretta gestione dei posti letto a disposizione.

Troveranno sempre più sviluppo le camere a maggior confort e più in generale prestazioni totalmente solventi quale soluzione alla duplice esigenza sia di rispondere al costante contingentamento dei tetti di produzione quanto di rispondere a servizi che sempre più frequentemente vengono chiesti dai pazienti.

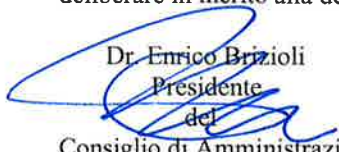
L'anno entrante si presta ad essere l'anno di svolta anche per la Nuova Villalba la cui costruzione dovrebbe essere completata.

Nell'esercizio 2020 entrerà inoltre a far parte della società un altro laboratorio analisi, "Gamma", con l'obiettivo di creare una rete di laboratori in grado di estendere il servizio sul territorio e massimizzare la redditività del segmento attraverso volumi produttivi sempre maggiori.

Il raggiungimento dei risultati sopra indicati potrà essere però, condizionato dagli effetti dell'epidemia di "coronavirus" verificatesi nei primi mesi dell'anno in corso. Gli effetti dell'epidemia si stanno concretizzando in una contrazione dei ricavi e degli incassi, non compensata da una riduzione di spese per la presenza di costi fissi, e quindi in una possibile riduzione degli utili previsti per l'anno 2020 che cercheremo di contrastare con ogni iniziativa necessaria.

Da segnalare che la società è proprietaria di una struttura alberghiera a Civitanova Marche.

Ringraziando per la fiducia accordataci, sottoponiamo pertanto alla vostra approvazione la relazione sulla gestione, il conto economico, lo stato patrimoniale, il rendiconto finanziario e la nota integrativa al 31 dicembre 2018, invitandovi a deliberare in merito alla destinazione dell'utile dell'esercizio 2019 di 1.691.966,05 euro a "Riserva disponibile".


Dr. Enrico Brizioli
Presidente
del
Consiglio di Amministrazione

Civitanova Marche, 17 febbraio 2020

SANATRIX GESTIONI Srl

SEDE LEGALE: viale Dei Pini n.31, 62012 Civitanova Marche (MC)

CAPITALE SOCIALE: Euro 300.000 i.v.

ISCRITTA AL N. 01490070438 REGISTRO IMPRESE DI MACERATA

ISCRITTA AL N. 156700 R.E.A. DI MACERATA

Società soggetta alla direzione e coordinamento di Kos Spa

BILANCIO SEPARATO AL 31 Dicembre 2019 - (valori in euro) -**STATO PATRIMONIALE - ATTIVO**

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI	0	0
B) IMMOBILIZZAZIONI		
I Immobilizzazioni immateriali		
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	29.769	31.915
5) avviamento	2.220.766	2.113.029
7) altre	227.723	308.597
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	2.478.258	2.453.541
II Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	11.351.028	12.574.320
2) impianti e macchinari	3.246.247	3.224.266
3) attrezzature industriali e commerciali	2.005.797	1.930.512
4) altri beni	225.916	235.397
5) immobilizzazioni in corso e acconti	212.472	443.831
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	17.041.460	18.408.326
III Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in:	2.993.918	465.242
a) imprese controllate	2.953.676	425.000

d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti	36.666	36.666
d bis) altre imprese	3.576	3.576
d-bis) verso altre imprese	8.818	8.818
- esigibili oltre 12 mesi	8.818	8.818
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	3.002.736	474.060
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	22.522.454	21.335.926

C) ATTIVO CIRCOLANTE

I Rimanenze

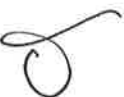
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	733.455	710.475
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	3.959.267	1.424.422
TOTALE RIMANENZE	4.692.722	2.134.897

II Crediti

1) verso clienti	8.720.517	10.087.732
- esigibili entro 12 mesi	8.720.517	10.087.732
4) verso imprese controllanti	6.975.842	3.255.472
- esigibili entro 12 mesi	6.975.842	3.255.472
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	80.205	39.286
- esigibili entro 12 mesi	80.205	39.286
5-bis) crediti tributari	471.595	71.147
- esigibili entro 12 mesi	462.128	24.932
- esigibili oltre 12 mesi	9.467	46.215
5-ter) imposte anticipate	2.153.398	1.878.115
- esigibili oltre 12 mesi	98.514	5.643
- esigibili oltre 12 mesi	2.054.884	1.872.472
5-quater) verso altri	151.070	53.440
- esigibili entro 12 mesi	151.070	53.440

TOTALE CREDITI	18.552.627	15.385.192
III Attivita' finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
5) strumenti finanziari derivati attivi	0	13
TOTALE ATT.FIN.CHE NON COST. IMMOBILIZZAZIONI	0	13
IV Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	595.962	581.640
2) assegni	10.565	18.396
3) denaro e valori in cassa	13.218	17.974
TOTALE DISPONIBILITA' LIQUIDE	619.745	618.010
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE	23.865.095	18.138.113
D) RATEI E RISCONTI		
- ratei e risconti attivi	35.661	104.641
TOTALE RATEI E RISCONTI	35.661	104.641
TOTALE ATTIVO	46.423.210	39.578.680

STATO PATRIMONIALE - PASSIVO	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
A) PATRIMONIO NETTO		
I Capitale	300.000	300.000
II Riserva da sovrapprezzo delle azioni	0	0
III Riserva di rivalutazione	309.022	309.022
IV Riserva legale	67.310	67.310
V Riserve statutarie	12.169.056	11.034.173
VI Altre Riserve, distintamente indicate	5.571.285	5.571.285
VII Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0



VIII Utili (perdite) portati a nuovo	0	0
IX Utile (perdita) dell' esercizio	1.691.966	1.134.884
X Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
TOTALE PATRIMONIO NETTO	20.108.639	18.416.673
B) FONDI PER RISCHI ED ONERI		
2) fondi per imposte, anche differite	211.022	217.397
3) strumenti finanziari derivati passivi	0	3
4) altri fondi per rischi ed oneri	7.391.822	6.677.678
TOTALE FONDI PER RISCHI ED ONERI	7.602.844	6.895.078
C) FONDO TRATT. FINE RAPP. DI LAVORO SUBORDINATO	767.777	754.549
TOTALE FONDO TRATT. FINE RAPP. LAVORO SUBORDINATO	767.777	754.549
D) DEBITI		
3) debiti verso SOCI PER FINANZIAMENTI	2.003.425	0
- esigibili entro 12 mesi	2.003.425	0
4) debiti verso banche	5.415.613	2.954.599
- esigibili entro 12 mesi	665.242	638.986
- esigibili oltre 12 mesi	4.750.371	2.315.613
7) debiti verso fornitori	7.870.474	8.105.778
- esigibili entro 12 mesi	7.870.474	8.105.778
11) debiti verso imprese controllanti	93.248	253.027
- esigibili entro 12 mesi	93.248	253.027
11) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	138.379	167.524
- esigibili entro 12 mesi	138.379	167.524
12) debiti tributari	365.399	461.144
- esigibili entro 12 mesi	365.399	461.144
13) debiti vs istituti di previdenza e sicurezza sociale	457.974	442.037

- esigibili entro 12 mesi	457.974	442.037
14) altri debiti	1.597.029	1.126.315
- esigibili entro 12 mesi	1.597.029	1.126.315
TOTALE DEBITI	17.941.541	13.510.424
E) RATEI E RISCONTI		
- ratei e risconti	2.409	1.955
TOTALE RATEI E RISCONTI	2.409	1.955
TOTALE PASSIVO	46.423.210	39.578.680

CONTO ECONOMICO	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
------------------------	--------------------------	--------------------------

A) VALORE DELLA PRODUZIONE

1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	33.483.168	32.845.912
2) variazioni delle rimanenze	2.534.845	513.321
5) altri ricavi e proventi	1.115.217	864.923
b) altri	1.115.217	864.923
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE	37.133.230	34.224.157

B) COSTI DELLA PRODUZIONE

6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	8.534.158	5.930.840
7) per servizi	13.114.832	13.130.639
8) per godimento di beni terzi	197.181	184.870
9) per il personale	7.751.336	7.379.342
a) salari e stipendi	5.647.978	5.365.815
b) oneri sociali	1.695.991	1.614.495
c) trattamento di fine rapporto	404.351	396.027
e) altri costi	3.016	3.005

10) ammortamenti e svalutazioni	2.265.702	2.374.602
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	405.512	325.385
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	1.323.004	1.344.664
d) svalutazione dei crediti compresi nell' attivo circolante	537.186	704.553
11) variazioni delle rimanenze	(22.980)	(137.501)
12) accantonamenti per rischi	1.133.000	1.333.000
14) oneri diversi di gestione	1.589.805	1.728.732
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE	34.563.034	31.924.524
DIFF.NZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE	2.570.196	2.299.633
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI		
15) proventi da partecipazioni	1.400	1.200
- da altre imprese	1.400	1.200
16) altri proventi finanziari	6.472	297
d) proventi diversi dai precedenti	6.472	297
- verso altre imprese	6.472	297
17) interessi e altri oneri finanziari	59.628	58.778
- verso imprese controllanti	5.307	17.594
- verso altre imprese	54.321	41.184
TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (15+16-17+17bis)	(51.755)	(57.281)
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE		
19) svalutazioni	13	416
d) strumenti finanziari derivati	13	416
TOT. RETTIFICHE VALORE DI ATTIVITA' FINANZ. (18-19)	(13)	(416)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	2.518.428	2.241.936
22) imposte sul reddito d' esercizio , correnti, differite e anticipate	826.462	1.107.052
a) imposte correnti	1.150.061	1.383.276

b) imposte differite e anticipate	(323.599)	(276.224)
23) utile dell' esercizio	1.691.966	1.134.884



SANATRIX GESTIONI SRL

Codice fiscale 01490070438 – Partita iva 01490070438
VIALE DEI PINI 31 - 62012 CIVITANOVA MARCHE MC
Numero R.E.A. 156700
Registro Imprese di MACERATA n. 01490070438
Capitale Sociale € 300.000,00 i.v.

Nota integrativa ordinaria ex Art. 2427 C.C. al bilancio chiuso il 31/12/2019

Gli importi presenti sono espressi in unità di euro

**SOCIETA' SOGGETTA AD ATTIVITA' DI DIREZIONE E COORDINAMENTO DA PARTE DELLA
SOCIETA' "KOS SPA"
CON SEDE IN VIA DURINI, 9 - 20122 MILANO
C.F.: 02058910874 - P.I. 10674520159**

Premessa**Attività svolte**

La società Sanatrix Gestioni Srl opera nel settore della sanità per acuti e delle post acuzie gestendo la Casa di Cura Villa dei Pini sita nel comune di Civitanova Marche (MC) e varie unità operative ubicate nella provincia di Macerata e in quello immobiliare con la costruzione/ristrutturazione di strutture sanitarie destinate alla vendita. Si rimanda a quanto riportato nella relazione sulla gestione per maggiori informazioni sulla natura dell'attività d'impresa, i fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio.

Eventuale appartenenza a un Gruppo

La società Sanatrix Gestioni Srl appartiene al Gruppo Kos ed è sottoposta alla attività di direzione e coordinamento della capogruppo KOS Spa i cui dati essenziali dell'ultimo bilancio d'esercizio approvato sono riportati nell'allegato n. 8 a questa Nota Integrativa.

Informazioni sul bilancio consolidato

Ai sensi dell'art. 2427 c.c. primo comma n. 22-quinquies) e 22-sexies), si evidenziano di seguito:

- il nome e la sede legale dell'impresa che redige il bilancio consolidato dell'insieme più grande di imprese di cui l'impresa fa parte in quanto impresa controllata, nonché il luogo in cui è disponibile la copia del bilancio consolidato;
- il nome e la sede legale dell'impresa che redige il bilancio consolidato dell'insieme più piccolo di imprese di cui l'impresa fa parte in quanto impresa controllata nonché il luogo in cui è disponibile la copia del bilancio consolidato

	Insieme più grande	Insieme più piccolo
Nome dell'impresa	CIR Spa	KOS Spa
Città (se in Italia) o stato estero	Milano	Milano
Codice fiscale (per imprese italiane)	00519120018	02058910874
Luogo di deposito del bilancio consolidato	Milano	Milano

Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio

Continua nel 2019 il piano di crescita della Società. Nel corso dell'anno sono state acquistate il 100% delle quote della società:

-Analisi Cliniche Gamma Srl con sede in Fano.

La società Laboratorio Biemme Srl acquisita nel corso del 2018 è stata incorporata con atto di fusione del 06.11.2018 con effetti giuridici verso terzi, contabili e fiscali decorrenti dal 1° gennaio 2019.

Per consentire la comprensione degli effetti contabili derivanti dalle operazione di fusione, come richiesto dall'Oic n. 4 viene predisposta una tabella sia per lo stato patrimoniale che per il conto economico riportante:

- gli importi risultanti dal bilancio del precedente esercizio della società incorporante, Sanatrix Gestioni Srl Srl (Colonna A);
- gli importi della incorporata al 1 gennaio 2019 iscritti nel bilancio della incorporante (Colonna B);
- gli importi della incorporata iscritti nel bilancio d'esercizio dell'incorporante al momento della efficacia della fusione, 01 gennaio 2019. (Colonna C).

	<u>Colonna A</u>	<u>Colonna B</u>	<u>Colonna C</u>
	<u>31.12.2018</u>	<u>01.01.2019</u>	<u>01.01.2019</u>
	<u>Incorporante</u>	<u>Incorporata</u>	<u>Incorporata</u>
LABORATORIO BIEMME Srl			
<u>STATO PATRIMONIALE</u>			
B) IMMOBILIZZAZIONI	21.335.926	8.895	8.895
C) ATTIVO CIRCOLANTE	18.138.113	158.414	158.414
D) RATEI E RISCONTI	104.641	365	365
TOTALE ATTIVO	39.578.680	167.674	167.674
A) PATRIMONIO NETTO	18.416.673	22.525	22.525
B) FONDI PER RISCHI ED ONERI	6.895.078	26.288	26.288
C) FONDO TRATT. FINE RAPP. DI LAVORO SUB.	754.549	16.200	16.200
D) DEBITI	13.510.424	102.661	102.661
E) RATEI E RISCONTI	1.956		
TOTALE PASSIVO	39.578.680	167.674	167.674
<u>CONTO ECONOMICO</u>			
A) VALORE DELLA PRODUZIONE	34.224.157		
B) COSTI DELLA PRODUZIONE	(31.924.524)		
DIFF.NZA TRA VALORE E COSTI DELLA PROD.	2.299.633		
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI	(57.281)		
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FIN.	(416)		
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	2.241.936		0
IMPOSTE CORRENTI E DIFFERITE	(1.107.052)		
RISULTATO D'ESERCIZIO	1.134.884		0

Nel corso del 2019, coerentemente all'oggetto sociale, la società ha continuato la propria attività immobiliare mediante i lavori di costruzione di una nuova struttura sanitaria di 80 posti letto RSA e spazi aggiuntivi per l'attività ambulatoriale destinata ad essere ceduta a terzi.

Criteri di formazione

Il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2019, di cui la presente Nota Integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'articolo 2423, 1° comma C.C., corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute e trova costante riferimento nei "principi di redazione"

stabiliti dall'articolo 2423 bis nei "criteri di valutazione" di cui all'articolo 2426 del C.C. e nelle disposizioni di cui all'articolo 2424 bis integrate, ove applicabili, dai principi contabili predisposti dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e dall'Organismo Italiano di Contabilità.

Vengono inoltre fornite tutte le informazioni complementari ritenute necessarie a dare una rappresentazione veritiera e corretta, anche se non richieste da specifiche disposizioni di legge.

Criteri di valutazione

I più significativi criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31/12/2019 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato.

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività, per evitare compensi tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati.

In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti).

La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della società nei vari esercizi.

Deroghe di applicazione ed esercizio della facoltà di disapplicazione di alcuni criteri contabili

L'articolo 2426 del cc, comma 1, n. 8 prevede che i crediti e i debiti sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale. A tal proposito, sia l'OIC 15 per i crediti che l'OIC 19 per i debiti consentono la facoltà di non applicare tale criterio qualora la mancata applicazione dello stesso non produca effetti rilevanti

Coerentemente con tale facoltà, considerato che l'applicazione del criterio del costo ammortizzato avrebbe prodotto effetti irrilevanti, si è ritenuto di non applicare tale criterio ai crediti e debiti sorti nel corso dell'esercizio o degli esercizi precedenti.

Immobilizzazioni

Immateriali

Sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati direttamente alle singole voci.

I costi di impianto e di ampliamento, iscritti nell'attivo con il consenso del Sindaco Unico, sono stati ammortizzati in ogni esercizio in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione che normalmente corrisponde ad un periodo di cinque anni. Il valore esposto in bilancio è pari a zero.

I diritti di brevetto industriale e i diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno, le licenze, le concessioni e i marchi sono ammortizzati in un periodo di tre esercizi.

L'avviamento a titolo oneroso, iscritto nell'attivo con il consenso dell'Organo di Controllo è ammortizzato secondo la sua vita utile in un periodo non superiore a 10 anni salvo che, fatti o circostanze oggettive portino alla stima di una vita utile superiore a 10 anni, senza mai superare il limite di 20 anni.

Le migliorie su beni di terzi sono ammortizzate con aliquote coerenti con la durata del contratto cui si riferiscono.

Il valore delle immobilizzazioni immateriali comprende anche il costo storico e il relativo fondo ammortamento dei beni acquisiti per effetto della fusione per incorporazione della società Laboratorio Analisi cliniche Biemme Srl avvenuta con decorrenza inizio dell'esercizio.

Nel caso in cui, indipendentemente dall'ammortamento contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata; se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione, viene ripristinato il valore originario, rettificato dei soli ammortamenti.

Materiali

Sono iscritte al costo di acquisto e rettificate dai corrispondenti fondi di ammortamento.

Nel valore d'iscrizione in bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori e dei costi sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazione, portando a riduzione del costo gli sconti commerciali e gli sconti cassa di ammontare rilevante.

Le spese incrementative di ristrutturazione e ammodernamento che producono un significativo e tangibile incremento della capacità produttiva o della sicurezza dei cespiti o che comportano un allungamento della vita utile degli stessi, vengono capitalizzate e portate ad incremento del cespiti su cui vengono realizzate.

I costi di manutenzione e riparazione aventi natura ordinaria sono integralmente addebitati a conto economico nell'esercizio in cui vengono sostenuti.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione. Tale criterio è stato ritenuto rappresentato dalle seguenti aliquote, non modificate rispetto all'esercizio precedente:

Fabbricati e costruzioni leggere	Da	3,00%	a	10,00%
Impianti attrezzatura specifici				12,50%
Impianti attrezzatura generici	Da	3,00%	a	25,00%
Dotazione ospedaliera/Mobili ed Arredi				10,00%
Macchine ufficio elettriche ed elettroniche	Da	12,50%	a	20,00%

Non sono state effettuate rivalutazioni discrezionali o volontarie e le valutazioni effettuate trovano il loro limite massimo nel valore d'uso, oggettivamente determinato, delle immobilizzazioni stesse.

Alcune delle immobilizzazioni, specificatamente quelle relative al ramo alberghiero, sono iscritte al valore di perizia ai sensi dell'art. 176 comma 2ter del TUIR come modificato dalla legge 244/07. Sui maggiori valori iscritti è stata accantonata l'imposta sostitutiva pari al 12%.

Il valore delle immobilizzazioni immateriali comprende anche il costo storico e il relativo fondo ammortamento dei beni acquisiti per effetto della fusione per incorporazione della società Laboratorio Analisi cliniche Biemme avvenuta nell'esercizio.

Nel caso in cui, indipendentemente dall'ammortamento contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata; se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione, viene ripristinato il valore originario, rettificato dei soli ammortamenti.

Partecipazioni

Le partecipazioni sono valutate con il metodo del costo determinato sulla base del prezzo di acquisto o di sottoscrizione eventualmente ridotto per perdite durevoli di valore nel caso in cui le partecipazioni abbiano sostenuto perdite e non siano prevedibili, nell'immediato futuro, utili di entità tale da assorbire le perdite sostenute; il valore originario viene ripristinato negli esercizi successivi se vengono meno i motivi della svalutazione effettuata.

Attivo Circolante**Credit**

Sono esposti al presumibile valore di realizzo. L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti, tenendo in considerazione la qualità dei debitori, le condizioni economiche generali e quelle di settore.

Non è stato applicato il criterio del costo ammortizzato ai crediti sorti nell'esercizio 2019 in quanto i suoi effetti sono irrilevanti rispetto al valore determinato in base ai paragrafi 46-48 dell'OIC 15.

Inoltre per i crediti sorti negli esercizi precedenti ed ancora in essere, ci si è avvalsi della facoltà prevista dall'art. 12, comma 2 del D. Lgs 139/2015 di non applicare il criterio del costo ammortizzato alle componenti delle voci riferite ad operazioni che non hanno ancora esaurito i loro effetti in bilancio.

Rimanenze magazzino

Le rimanenze di magazzino comprendono sia il materiale (farmaci, prodotti, materiale di consumo) inerente l'attività sanitaria che gli immobili/merci inerenti l'attività edile-immobiliare destinati alla vendita.

Relativamente all'attività sanitaria, le materie prime, ausiliarie e di consumo sono valutate al costo medio ponderato di acquisto. Per la determinazione del costo di acquisto si è avuto riguardo al prezzo effettivamente applicato, aumentato degli oneri accessori di diretta imputazione e dell'IVA non detratta per effetto del pro - rata, al netto degli sconti commerciali.

Relativamente all'attività immobiliare, i fabbricati, che alla data di chiusura del bilancio, sono ancora in corso di costruzione, sono valutati al costo di produzione applicando il metodo del costo specifico. Il costo di produzione comprende tutti i costi sostenuti nel corso della produzione e necessari per portare le rimanenze nelle condizioni attuali.

Passivo**Fondi per rischi e oneri**

Sono stanziati per coprire perdite o debiti di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica.

Le passività potenziali sono state rilevate in bilancio e iscritte nei fondi quando ritenute probabili e quando risulti stimabile con ragionevolezza l'ammontare dell'onere correlato.

Fondo TFR

Il trattamento di fine rapporto lavoro subordinato, iscritto nel rispetto di quanto previsto dal Contratto Collettivo Nazionale di Categoria e in ottemperanza alla normativa vigente, corrisponde all'effettivo impegno della Società nei confronti dei singoli dipendenti alla data di chiusura del bilancio. Tale voce comprende anche il valore conferito dalla Laboratorio Analisi cliniche Biemme Srl a seguito di fusione.

Debiti

Sono rilevati al loro valore nominale, modificato in occasione di resi o di rettifiche di fatturazione.

Non è stato applicato il criterio del costo ammortizzato ai debiti sorti nell'esercizio 2019 in quanto i suoi effetti sono irrilevanti rispetto al valore determinato in base ai paragrafi 54-57

dell'OIC 19.

Inoltre per i debiti sorti negli esercizi precedenti ed ancora in essere, ci si è avvalsi della facoltà prevista dall'art. 12, comma 2 del Dlgs 139/2015 di non applicare il criterio del costo ammortizzato alle componenti delle voci riferite ad operazioni che non hanno ancora esaurito i loro effetti in bilancio.

Ratei e risconti

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.

Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni.

Conto Economico

Riconoscimento dei ricavi

I ricavi per vendite, prestazioni di servizi e quelli di natura finanziaria, vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

I ricavi per vendite di prestazioni di servizi sono riconosciuti al momento dell'erogazione dei servizi stessi.

Imposte sul reddito

Le imposte dell'esercizio rappresentano la somma delle imposte correnti e differite attive.

Le imposte correnti sono calcolate sul risultato imponibile dell'esercizio. Il reddito imponibile differisce dal risultato riportato nel conto economico poiché esclude componenti positivi o negativi che saranno tassabili o deducibili in altri esercizi ed esclude voci che non saranno mai tassabili o deducibili.

Le imposte differite e anticipate sono le imposte che si prevede di pagare o di recuperare sulle differenze temporanee fra il valore contabile delle attività e delle passività ed il corrispondente valore utilizzato nel calcolo dell'imponibile fiscale. Le passività fiscali differite sono generalmente rilevate per tutte le differenze temporanee imponibili, mentre le attività fiscali differite sono rilevate nella misura in cui si ritenga probabile che vi saranno risultati fiscali imponibili in futuro tali da consentire l'utilizzo delle differenze stesse. Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza e rappresentano pertanto:

- gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti;
- l'ammontare delle imposte differite o pagate anticipatamente in relazione a differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio;

Per l'anno 2019 risultano importi a credito sia per IRAP che per IRES, in quanto gli acconti versati nel corso dell'anno sono risultati superiori al debito determinato a fine esercizio. Tali crediti risultano esposti nella voce crediti tributari.

Strumenti finanziari derivati

La società utilizza strumenti finanziari derivati designandoli a copertura della variabilità dei tassi di interesse applicabili ai contratti di finanziamento, per una descrizione dei quali si rinvia al relativo paragrafo nell'ultima parte della presente Nota integrativa intitolato.

La Società stipula esclusivamente contratti derivati "di copertura", che presentano cioè una struttura finanziaria speculare a quella del finanziamento "coperto" e ne riducono il rischio di interesse. Tale finalità è stata raggiunta, negli anni, attraverso la stipula di contratti derivati di tipo *interest rate cap*.

Con tale tipologia di copertura la società si protegge dal rischio di oscillazioni di valore dei flussi di cassa attesi (positivi o negativi, per esempio relativi alle oscillazioni dei tassi di interesse) su finanziamenti o contratti di leasing a medio e lungo termine.

Come previsto dalla recente normativa detti strumenti finanziari derivati sono iscritti, nell'attivo e nel passivo, al *fair value* e in contropartita con la *riserva per operazioni di copertura dei flussi*

finanziari attesi, la quale può assumere valore positivo e negativo. Il valore iscritto a riserva, sarà portato a conto economico allorquando si verificheranno i flussi riferiti allo strumento coperto.

Si considera sussistente la copertura in presenza, fin dall'inizio, di stretta e documentata correlazione tra le caratteristiche della operazione coperta e quello dello strumento di copertura (concetto di efficacia dello strumento di copertura). La riserva di patrimonio non potrà accogliere le componenti inefficaci della copertura, vale a dire variazioni di *fair value* del derivato alle quali non corrisponde una variazione di segno opposto dei flussi attesi sull'operazione coperta, le quali dovranno essere rilevate a conto economico.

La relazione di copertura è formalizzata attraverso specifiche analisi effettuate dal management della Società con l'ausilio di primari consulenti finanziari esterni.

Secondo quanto previsto dal paragrafo 139, lettera c) del nuovo principio contabile OIC 32, in caso di coperture dei flussi finanziari, il calcolo dell'inefficacia della copertura fatto alla data di inizio del bilancio di esercizio di prima applicazione del nuovo principio contabile comporta che la componente di inefficacia sia imputata agli utili di esercizi precedenti, mentre la componente efficacia sia imputata alla voce A) VII "Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari".

Garanzie, impegni, beni di terzi e rischi

Relativamente ai rischi relativi a garanzie concesse, personali o reali, per debiti altrui viene fornita ampia e adeguata informativa nella presente Nota integrativa al paragrafo dedicato.

Altre informazioni

Ai sensi del 5° comma dell'art. 2423 C.C., lo stato patrimoniale, il conto economico e il rendiconto finanziario sono stati redatti in unità di euro. Il passaggio dai dati contabili espressi in centesimi di euro ai dati di bilancio espressi in unità di euro è stato effettuato utilizzando il metodo dell'arrotondamento.

Dati sull'occupazione

L'organico medio aziendale, ripartito per categoria, ha subito, rispetto al precedente esercizio, le seguenti variazioni strettamente correlate a quanto esposto nel capitolo "Costi del personale" e nella Relazione sulla gestione.

	2019	2018	Media 2019	Media 2018
Dirigenti	0	0	0	0
Impiegati	190,85	189	195,05	190
Operai	7,18	7	6,38	7,08
Altri	4	3	3,12	3
Totale	202,03	199	204,55	200,08

I contratti nazionali di lavoro applicati sono i seguenti:

- Contratto collettivo nazionale di lavoro per il personale medico e non medico dipendente da Case di Cura Aiop.
- Il valore dell'organico è comprensivo delle unità provenienti dalla incorporata Laboratorio Analisi Cliniche Biemme Srl.

Uso di Stime

Il processo di redazione del bilancio e delle relative note presuppone il ricorso, da parte della Direzione, a stime e assunzioni che si riflettono sui valori delle attività e delle passività di bilancio e sulla relativa informativa.

Le stime e le assunzioni utilizzate sono basate sull'esperienza e su altri fattori considerati rilevanti. Nonostante il continuo processo di analisi delle stime incrementi l'attendibilità delle stesse, i risultati che si consuntiveranno potrebbero pertanto differire da tali stime e in tal caso gli effetti di ogni variazione saranno riflessi a conto economico nel periodo in cui avviene la

revisione di stima se la revisione stessa avrà effetti solo su tale periodo, o anche nei periodi successivi se la revisione avrà effetti sia sull'esercizio corrente, sia su quelli futuri.

Attività

B) Immobilizzazioni

I. Immobilizzazioni immateriali

Il valore iscritto a bilancio è pari a euro 2.478.258, dato dalla differenza tra il costo storico, pari a euro 5.405.216 e il relativo fondo ammortamento di euro 2.926.959.

Tutte le movimentazioni subite da tale voce nel 2019 sono evidenziate nel prospetto di dettaglio allegato alla presente Nota e parte integrante di questa (allegato n. 1).

Per quanto riguarda l'avviamento e più in generale le immobilizzazioni materiali ed immateriali si è anche verificato che non vi fossero perdite durevoli di valore mediante *impairment test*. Tenuto conto infatti della natura di tale posta e della vita utile stimata, che eccede significativamente il termine ordinario di 5 anni, è stato condotto un test di *impairment* volto a valutare la recuperabilità degli avviamenti e delle altre attività iscritte tramite i flussi di cassa attesi nei prossimi esercizi e desumibili dai più recenti piani aziendali scontati ad un appropriato tasso che misura il costo del denaro e la remunerazione del rischio, date le rispettive strutture di rapporto capitale/debito, concretizzatosi in un WACC pari a circa 5,61%. Il valore dei flussi attualizzati tiene conto di un tasso di crescita nel medio periodo prossimo all'inflazione, che riflette la dinamica attesa nella crescita relativa ai settori in cui opera la Società. Dall'esito del test di *impairment* descritto non sono emerse indicazioni circa perdite durevoli di valore.

Tuttavia, considerato che il valore recuperabile è determinato sulla base di stime, la società non può assicurare che non si verifichi una perdita di valore degli avviamenti in periodi futuri. Stante l'attuale contesto di crisi del mercato i diversi fattori utilizzati nell'elaborazione delle stime potrebbero essere rivisti.

Inoltre, la società ha provveduto ad elaborare l'analisi di sensitività considerando il variare degli assunti di base del test di *impairment* ed in particolar modo sulle variabili che incidono maggiormente sul valore recuperabile (tasso di attualizzazione, tassi di crescita, valore terminale, andamento delle tariffe). Tale analisi, non ha evidenziato situazioni problematiche o di eccedenza significativa del valore contabile rispetto al valore recuperabile.

I *Costi di impianto e ampliamento*, iscritti con il consenso del Sindaco Unico, sono stati interamente ammortizzati.

I costi iscritti sono ragionevolmente correlati a una utilità protratta in più esercizi, e sono ammortizzati sistematicamente in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione o in base alla durata residua dei contratti di locazione. Il costo storico di euro 26.799 coincide con il relativo fondo di ammortamento.

I costi per *Concessioni, Licenze e Marchi* ammontano ad euro 29.769 comprendono principalmente spese per l'acquisto di software e per lo sviluppo di applicativi. Il costo complessivo, pari a euro 583.685 è esposto al netto del fondo di ammortamento di euro 553.917.

L' *Avviamento* che all'inizio dell'anno mostrava un costo storico di euro 3.900.339, nel corso dell'anno si è incrementato per euro 402.692. L'ammortamento dell'esercizio è pari a euro 294.954. Il costo storico complessivo alla fine dell'esercizio è pari a euro 4.303.031 di cui euro 1.353.486 derivante dal conferimento del ramo di azienda sanitario della società Villalba Srl nella Gestioni avvenuto nel 2003, euro 1.088.000 relativi all'acquisto del ramo d'azienda della Società Casa di Cura dr. Marchetti Srl avvenuto nel 2016 ed euro 761.181 per allocazione del disavanzo di fusione della Società Laboratorio Salus Macerata Srl che ha avuto luogo nel corso del 2017, per euro 697.672 relativi all'allocazione del disavanzo di fusione della Società Laboratorio Analisi Cliniche Delta Srl, che, come detto, è avvenuta nel corso del 2018 e per ultimo per euro 402.692 relativi all'allocazione del disavanzo di fusione della Società

Laboratorio Biemme Srl, che, come detto, è avvenuta nel corso del 2019.

Le *Altre Immobilizzazioni immateriali* pari ad euro 227.723 sono costituite da spese di ristrutturazione e ammodernamento su fabbricati di terzi. Il costo storico di euro 491.701 costituito principalmente da spese sostenute sulla nuova unità operativa di Macerata di via Cassiano da Fabriano e di via Piave, il fondo di ammortamento è pari ad euro 263.979.

II. Immobilizzazioni materiali

Il valore iscritto a bilancio è pari a euro 17.041.460 ed è dato dalla differenza tra il costo storico, pari a euro 35.438.931 (di cui euro 41.664 derivanti dalla incorporata Laboratorio Biemme Srl) ed il relativo fondo ammortamento di euro 18.397.469.

Tutte le movimentazioni subite da tale voce nel 2019 sono evidenziate nei prospetti di dettaglio allegati alla presente Nota e parte integrante di questa (allegati n. 2 e 3).

Gli investimenti effettuati nel corso dell'esercizio, pari a euro 1.023.255 sono da ricondurre alle seguenti operazioni:

- euro 73.491 sono relativi ad incremento del valore dei fabbricati;
- euro 173.641 di riferiscono a lavori di manutenzione dell'impianti;
- euro 505.962 sono investimenti di attrezzature varie e sanitarie;
- euro 36.083 si riferiscono ad acquisti di macchine di ufficio, mobili e arredi;
- euro 234.078 sono relativi ad immobilizzazioni in corso.

Gli investimenti così come pure il costo delle immobilizzazioni sono incrementati del valore dell'I.V.A. indetraibile per effetto del pro rata.

L'aumento della voce Terreni e Fabbricati, oltre agli acquisti dell'anno, è dovuta al giroconto di euro 259.904 dalla voce immobilizzazioni materiali in corso per l'ultimazione dei lavori presso la sede di Civitanova Marche.

Da segnalare, inoltre, che nella suddetta voce "Terreni e Fabbricati sono inclusi terreni per un valore di euro 53.819.

Si evidenzia che il valore dei fabbricati è stato rivalutato nel corso dell'esercizio 2011 per effetto dell'allocazione del disavanzo emerso dalla fusione per incorporazione della Villaba Srl (già incorporante del La Pineta Srl) in Sanatrix Gestioni Srl, trovando, la rivalutazione effettuata, il limite massimo nel valore d'uso, oggettivamente determinato, dell'immobilizzazione stessa. L'allocazione del disavanzo di fusione è stata la seguente

Descrizione	Importo
Terreni e fabbricati	957.897
Totale	957.897

Attestiamo che per nessuno dei beni in patrimonio si è mai derogato ai criteri di valutazione previsti dall'art. 2426 C.C. e non si è proceduto a rivalutazioni discrezionali o volontarie.

Nell'esercizio non sono stati imputati oneri finanziari ai conti iscritti all'attivo.

Come successivamente descritto nella nota relativa ai debiti finanziari, sugli immobili della società sono iscritte garanzie reali, principalmente ipoteche di vario grado, a garanzia delle linee di credito e dei finanziamenti erogati.

Si segnala, infine, che nel corso dell'esercizio è stato ceduto l'"Hotel Giannino" realizzando una plusvalenza civilistica di euro 74.286.

III. Immobilizzazioni finanziarie

Il valore iscritto in bilancio è pari a euro 2.993.918 ed è relativo a partecipazioni in imprese controllate e altre imprese.

La loro composizione è la seguente:

Imprese controllate

	% di possesso	2019	2018
Laboratorio Biemme Srl	100%	2.953.676	425.0000
Totale		2.953.676	425.000

Altre imprese

	% di possesso	2019	2018
Kos Servizi Scarl	4,35	36.666	36.666
BCC Civitanova Marche e Montecosaro		2.076	2.076
Copag		1.500	1.500
Totale		40.242	40.242

Le altre immobilizzazioni finanziarie pari a euro 8.818 sono da riferirsi a cauzioni attive.

Azioni proprie

Alla data del presente bilancio la società non possiede quote proprie in portafoglio né azioni della controllante.

C) Attivo circolante**- Rimanenze**

Le rimanenze di magazzino, iscritte per un valore di Euro 4.692.722, - composte per Euro 733.455 da materiale sanitario, farmaci e materiale di consumo e per Euro 3.959.267 da costi sostenuti per la costruzione di un fabbricato non ancora ultimato – hanno subito un incremento rispetto l'esercizio precedente di Euro 2.557.825 dovuto quasi esclusivamente dai costi specifici sostenuti nel corso dell'esercizio per la costruzione dell'immobile ex Villalba da destinare alla vendita e non ancora ultimato.

Il tutto è evidenziato nel prospetto che segue:

Rimanenze finali	31/12/2019	Variazioni	31/12/2018
Materie prime, sussidiarie e di consumo	733.455	22.980	710.475
Fabbricati in corso costruzione – attività edile	3.959.267	2.534.845	1.424.422
Totale	4.692.772	2.557.825	2.134.897

II. Crediti

I crediti esposti nell'attivo circolante ammontano a euro 18.552.627 con un aumento rispetto all'esercizio precedente di euro 3.167.435. Detti crediti contengono una svalutazione complessiva di euro 3.151.070.

Il saldo è così suddiviso secondo le scadenze:

	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Clienti	8.720.517	0	0	8.720.517
Imprese controllate	0	0	0	0
Imprese controllanti	6.975.842	0	0	6.975.842
Impr. sott. al contr. contr. nti	80.205	0	0	80.205
Per crediti tributari	462.128	9.467	0	471.595
Per imposte anticipate	98.514	2.054.884	0	2.153.398
Vs altri	151.070	0	0	151.070
Totale	16.488.276	2.064.351	0	18.552.627

Nel corso dell'esercizio in esame la società non ha posto in essere nessuna operazione con

obbligo di retrocessione.

Crediti verso Clienti

I crediti verso clienti pari a euro 8.720.517 sono così costituiti:

Descrizione	Importo
Verso clienti per prestazione di servizi	11.871.587
F.do rischi su crediti	(3.151.070)
Totale	8.720.517

La voce accoglie principalmente crediti verso l'ASUR.

Sono inoltre presenti alcuni crediti verso soggetti privati.

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

Saldo 31.12.2018	2.709.875
Utilizzo nell'esercizio	(95.991)
Acc.to esercizio svalutazione crediti v/ clienti pubblici	466.899
Acc.to esercizio svalutazione crediti v/ clienti privati	70.287
Saldo 31.12.2019	3.151.070

Nel corso dell'esercizio non sono state effettuate operazioni di cessione del credito.

Crediti verso Imprese Controllanti

La voce credito "Verso controllanti" pari a euro 6.975.842 si riferisce, in quanto ad euro 396.056 al credito vantato nei confronti della Kos Care Srl (già Istituto Santo Stefano Srl) e per euro 6.579.786 al credito vantato nei confronti della Kos SpA per operazioni di *cash pooling*.

Crediti verso Imprese soggette al controllo delle Controllanti

L'importo pari ad euro 80.205 è riferito al credito nei confronti delle seguenti società:

- Kos Servizi Srl per euro 69.800;
- Abitare il Tempo Srl per euro 2.195;
- Fidia Srl per euro 8.210.

Crediti Tributari

L'importo esposto nella voce crediti tributari per complessivi euro 471.595 è riferito:

- in quanto alla parte esigibile entro l'esercizio:
 - al credito verso erario per IVA per euro 154.150,
 - al credito verso erario per Ires per euro 280.321,
 - al credito verso erario per Irap per euro 26.543,
 - al credito verso erario per Imposta Riv TFR per euro 1.114.
- in quanto alla parte esigibile oltre l'esercizio:
 - per euro 9.467 al credito Irpeg anno 1989 chiesto a rimborso.

Crediti per Imposte Anticipate

I crediti per imposte anticipate pari ad euro 2.153.398 sono relativi a differenze temporanee deducibili nei futuri esercizi. La loro composizione e movimentazione è esposta nell' all.9.

Altri Crediti

L'importo di complessivi euro 151.070, si riferisce per euro 2.630 a crediti per anticipi a fornitori, per euro 31.251 a crediti verso dipendenti per anticipi TFR, per euro 63.820 a crediti verso Inail e per euro 53.369 al credito verso compagnia assicuratrice per polizza sottoscritta

dalla incorporata Laboratorio Salus Macerata Srl a copertura del T.F.R.

IV. Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide, pari a euro 619.745 sono costituite:

Descrizione	Importo
Depositi bancari	595.962
Denaro e valori in cassa e assegni	23.783
Totale	619.745

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio.

D) Ratei e risconti

La voce ammonta a euro 35.661 e misurano proventi e oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale; essi prescindono dalla data di pagamento o riscossione dei relativi proventi e oneri, comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo. La voce è diminuita rispetto all'esercizio precedente per euro 68.980.

La composizione dei risconti è così dettagliata:

Descrizione	Importo
Interessi passivi su derivati	13.014
Pubblicità	6.750
Assistenza software	4.805
Interessi passivi finanziaria Compass	3.841
Noleggi Beni non sanitari	3.089
Spese condominiali	1.639
Spese telefoniche	1.104
Imposta Registro	706
Risconti assicurazioni	458
Manutenzioni	148
Bollo Automezzi	107
Totale risconti	35.661

Passività

A) Patrimonio netto

Il patrimonio netto della Società alla chiusura dell'esercizio è così composto:

	2019	2018
Capitale	300.000	300.000
Riserva da sovrapp. azioni	0	0
Riserva di rival. L.413/91	309.022	309.022
Riserva legale	67.310	67.310
Riserva statutaria	12.169.056	11.034.173
Avanzi di fusione	3.924.515	3.924.515
Altre riserve	1.646.770	1.646.770
Risultato dell'esercizio	1.691.966	1.134.884
Totale	20.108.639	18.416.673

Il Capitale Sociale al 31 dicembre 2019 è composto da n. 300.000 quote del valore nominale di euro 1 cadauna e risulta interamente sottoscritto e versato.

I movimenti intervenuti in tutti i conti di patrimonio netto durante l'esercizio sono riassunti negli allegati n. 4 e 5 sulla base di quanto disposto dall'art 2427 del codice civile numeri 4 e 7 bis a proposito della movimentazione del patrimonio netto e della analisi delle riserve sulla loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuzione.

B) Fondi per rischi e oneri

Il valore iscritto in bilancio è pari a euro 7.602.844 con un aumento rispetto all'esercizio precedente di euro 707.766. Il dettaglio delle singole componenti è il seguente:

	2019	2018
Fondo per imposte differite	211.022	217.397
Altri fondi per rischi e oneri	7.391.822	6.677.678
Strumenti finanz. Derivati passivi	0	3
Totale	7.602.844	6.895.078

Fondo per imposte differite

Il Fondo, che ammonta a euro 211.022, si riferisce per euro 209.158 alle imposte differite iscritte in seguito all'allocatione, alla voce immobili, del disavanzo emerso dalla fusione per incorporazione della Villaba Srl in Sanatrix Gestioni Srl, per euro 1.867 ad imposte differite relative a ricavi contabilizzati dalla Società fusa Biemme Srl non ancora incassati e per euro -3 all'effetto relativo alla valorizzazione del derivato a fine esercizio.

Altri Fondi per Rischi e Oneri

Il Fondo ammonta a euro 7.391.822 si è incrementato rispetto all'esercizio precedente di euro 714.144 ed è così composto:

	2019	2018
Fondo cause in corso	3.589.167	2.866.283
Fondo per rischi e oneri sul personale	2.458.094	2.404.360
Fondo contenziosi fiscali, tributari	1.100.000	1.146.215
Fondo premi e bonus al personale	244.560	260.820
Totale	7.391.821	6.677.678

La movimentazione è la seguente:

	2018	Utilizzi	Giroconti	Acc.ti	2019
F.do cause in corso	2.866.283	(410.116)	0	1.133.000	3.589.167
F.do per rischi e oneri pers.	2.404.360	(189.261)	(682)	243.677	2.458.094
F.do sval. cred fisc a rimb.	1.146.215	0	(46.215)		1.100.000
F.do premi e bonus al pers.	260.820	(208.587)		192.327	244.560
Totale	6.677.678	(807.964)	(46.897)	1.569.004	7.391.821

Il Fondo cause in corso è relativo al valore stimato, pari ad euro 3.589.167, alle competenze legali di contenziosi aperti al 31/12/2019 per cause di responsabilità civile per la parte non coperta dalle polizze di assicurazioni.

Il Fondo per rischi e oneri del personale di euro 2.458.094 è così costituito:

- per euro 2.281.540 al valore stimato delle eventuali competenze contrattuali per il mancato rinnovo del contratto collettivo per il pregresso periodo 2008 - 2019. Si ricorda che nel corso dell'esercizio in esame, non si è ancora raggiunto un accordo per la

sottoscrizione del nuovo CCNL del comparto scaduto il 31/12/2007.

- per euro 176.554 per oneri di ristrutturazione pianificati costituiti principalmente da incentivazioni all'esodo.

Il *Fondo premi e bonus a dipendenti* di euro 244.560 è relativo al valore stimato dei premi riconosciuti ai dipendenti per il raggiungimento degli obiettivi personali e di quelli aziendali.

Il *Fondo Passività potenziali fiscali* di euro 1.100.000 è relativo all'accantonamento stanziato prudentemente a seguito di PVC emesso dall'Agenzia delle Entrate di Macerata a seguito di verifica eseguita nel corso del 2018 e riferita al periodo di imposta 2016.

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il valore iscritto in bilancio è pari a 767.777 euro ed è aumentato rispetto al precedente esercizio di 13.228 euro. La movimentazione del fondo è la seguente:

Saldo iniziale	754.549
Decrementi	(208.785)
Trasferimenti a fondi pensione complementare	(198.538)
TFR trasferito dalla incorporata Labor. Analisi Biemme Srl	16.200
Accantonamenti	404.351
Saldo finale	767.777

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2019 verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

Il fondo non comprende le indennità maturate a partire dal 1° gennaio 2007, destinate a forme pensionistiche complementari ai sensi del D. Lgs. n. 252 del 5 dicembre 2005 ovvero trasferite alla tesoreria dell'INPS.

D) Debiti

Il valore scritto a bilancio pari a euro 17.941.541 presenta un aumento rispetto al precedente esercizio di 4.431.117.

Con riferimento alla informativa per area geografica dei debiti richiesta dall'art 2427 C.C. n. 10 va specificato che detti debiti sono quasi totalmente appartenenti all'area geografica Italia.

I debiti sono valutati al loro valore nominale e la scadenza degli stessi è così suddivisa:

	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Vs banche	665.242	4.750.371	0	5.415.613
Vs soci per finanziamenti	2.003.425	0	0	2.003.425
Acconti	0	0	0	0
Vs fornitori	7.870.474	0	0	7.870.474
Imprese collegate	0	0	0	0
Imprese controllanti	93.248	0	0	93.248
Impr. sott. al contr. contr. nti	138.379	0	0	138.379
Debiti tributari	365.399	0	0	365.399
Debiti vs istituti di prev.	457.974	0	0	457.974
Altri debiti	1.597.029	0	0	1.597.029
Totale	13.191.170	4.750.371	0	17.941.541

Debiti verso banche

Il saldo del debito verso banche pari a euro 5.415.613 presenta un aumento netto rispetto al precedente esercizio di euro 2.461.014 così composto:

- in aumento per l'erogazione del finanziamento a SAL connesso alla costruzione dell'immobile per euro 3.100.000
- in diminuzione per il rimborso degli altri finanziamenti per euro 638.986.

Il valore complessivo dei mutui passivi, esprime l'effettivo debito per capitale, interessi ed oneri accessori maturati ed esigibili alla data di bilancio.

La composizione dei debiti verso le banche è la seguente:

Descrizione	31/12/2019	31/12/2018
Mutuo ipot. I° grado immobile - ex Villa Margherita	1.597.621	2.078.228
Mutuo ipot. II° grado immobile - ex Villa Margherita	267.992	426.371
Mutuo ipot. I° grado terreno - ex Villalba	3.550.000	450.000
Debiti verso banche	5.415.613	2.954.599

I mutui sopra indicati, sono assistiti da garanzie reali iscritte a carico del compendio immobiliare ex Villa Margherita e ex Villalba, ora di proprietà della società, per un importo complessivo che ammonta ad euro 29.680.000 (Ipoteca di I° grado € 14.400.000; Ipoteca di II° grado € 3.520.000; Ipoteca di I° grado € 11.760.000).

Il primo dei suddetti mutui ipotecari, contratto nel 2003 è di durata ventennale, prevede interessi a tasso variabile, riferiti al tasso Euribor a sei mesi aumentato di uno spread di 90 punti base.

Il secondo mutuo, contratto nel 2007 e con durata pari a 14 anni, è regolato a tasso di interesse variabile, pari al tasso Euribor a tre mesi maggiorato di uno spread di 100 punti base.

Il terzo mutuo, contratto nel dicembre 2018 per la ristrutturazione del complesso immobiliare ex Villalba, prevede una durata fino al 30 settembre 2023 ed è regolato a tasso variabile, Euribor a 3 mesi base 365. Il contratto prevede l'erogazione a stato di avanzamento lavori fino ad un massimo di euro 7.840.000.

In data 28.11.2013 la società ha sottoscritto un contratto di Interest Rate Cap con la Unicredit Spa a copertura delle oscillazioni dei tassi di interesse sul mutuo ipotecario di I grado precedente:

Premio	65.000 euro
Data iniziale	31.12. 2015
Data Finale	31.12.2020
Valore nozionale iniziale	euro 2.503.594
Fair value	euro 429
Parametro del tasso variabile	Euribor 6 mesi
Tasso Cap	2,5%

Debiti verso fornitori

I debiti verso fornitori pari a euro 7.870.474 sono diminuiti rispetto all'esercizio precedente di euro 235.304 e sono iscritti al valore nominale, rettificato in occasione di resi o abbuoni, nella misura corrispondente all'ammontare definito con la controparte.

Debiti verso controllanti

I debiti verso imprese controllanti, pari complessivamente a euro 93.248, si riferiscono in quanto a euro 14.275 al debito verso la controllante KOS Spa, in quanto a euro 43.180 al debito verso Kos Care Srl (già Istituto Santo Stefano).

La restante parte, pari a euro 35.793 è riferita al debito verso la Sanatrix Srl per importi riferiti al rapporto di consolidato fiscale, a cui la società ha aderito.

Debiti verso imprese sottoposte al controllo controllanti

La voce, introdotta nello schema dello stato patrimoniale a far data dal 01/01/2016 ai sensi della D. Lgs. 139/2015, accoglie il debito che complessivamente è pari a euro 138.379, di cui euro 31.008 nei confronti delle società Fidia Srl e euro 107.371 nei confronti della Kos Servizi Srl.

Debiti tributari

La voce debiti tributari di euro 365.399, diminuita rispetto all'anno precedente di euro 95.745, accoglie solo le passività per imposte certe e determinate, essendo le passività per imposte

probabili o incerte nell'ammontare o nella data di sopravvenienza, ovvero per imposte differite iscritte, se presenti, nella voce B.2 del passivo (Fondo imposte). I debiti tributari al 31/12/2019 risultano così costituiti:

	2019	2018
Debito per ritenute alla fonte	351.684	395.990
Debito per Bollo virtuale	12.012	43.500
Debito per Iva	0	0
Debito IRAP	0	16.885
Debito per Imposta Rivalut. TFR	0	2.568
Debito per Iva per rettifica detrazione	1.319	2.201
Debito per tassa rifiuti	384	0
Totale	365.399	461.144

Nella voce debiti tributari sono iscritti debiti per le ritenute operate alla fonte, debiti per Iva, per tassa rifiuti e per imposta di bollo come evidenziato nella tabella precedente.

Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale

La voce debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza pari a euro 457.974 è aumentata rispetto all'esercizio precedente di euro 15.937 e risulta così costituita:

	2019	2018
Debito INPS	257.782	234.953
Debito ENPAM	18.876	112.521
Debito per oneri su ferie residue/rol	87.945	63.839
Debito tesoreria INPS	23.695	18.180
Debito TFR previdenza complementare	0	6.216
Debito verso altri istituti	2.092	2.070
Debito INAIL	67.584	4.258
Totale	457.974	442.037

Si riferiscono a quanto dovuto a tali istituti per gli importi a carico della società e dei lavoratori dipendenti e dei collaboratori, calcolate sugli stipendi e sui compensi, uniti agli importi accantonati per ferie maturate e non godute.

Debiti verso altri

La voce debiti verso altri è pari a euro 1.597.029 con un aumento rispetto all'esercizio precedente di euro 470.714. Nella voce sono iscritti debiti per le retribuzioni, per le ritenute sindacali ed altri debiti di funzionamento.

Il dettaglio è il seguente:

	2019	2018
Debito per retribuzioni correnti e oneri differiti	639.819	536.160
Depositi cauzionali	592.970	27.720
Altri debiti	340.000	340.000
Altri debiti verso dipendenti	12.909	5.848
Debiti verso soci Lab. Biemme Srl per acquisizione quote	9.750	20.000
Debito per ritenute sindacali	1.181	809
Debito per amministratori e collaboratori	400	3.359
Debiti verso soci Lab. Salus Macerata Srl per acquisizione quote	0	80.000
Debiti verso soci Lab. An. Cliniche Delta Srl per acquisizione quote	0	112.419
Totale	1.597.029	1.126.315

E) Ratei e risconti

Il valore iscritto a bilancio è pari a euro 2.409 e rappresenta le partite di collegamento dell'esercizio, conteggiate col criterio della competenza temporale.

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

La composizione della voce è così dettagliata:

	2019	2018
Commissioni bancarie	2.139	1.334
Ricavi per riaddebiti infragruppo	0	351
Altre imposte e tasse	270	270
Totale	2.409	1.955

Conto economico**A) Valore della produzione**

L'ammontare del valore della produzione conseguito nel corso dell'esercizio è risultato pari a euro 37.133.230, facendo registrare una variazione positiva di euro 2.909.073 rispetto al precedente esercizio. Le variazioni intervenute nel valore della produzione nel corso dell'esercizio, sono strettamente correlate a quanto esposto nella Relazione sulla Gestione. La voce è così composta:

	2019	2018	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	33.483.168	32.845.912	637.256
Variazione delle rimanenze	2.534.845	513.321	2.021.524
Altri ricavi e proventi	1.115.217	864.924	250.293
	37.133.230	34.224.157	2.909.073

All'interno della voce *Ricavi vendite e prestazioni* la distinzione tra la componente pubblica e privata è la seguente:

	2019	2018	Variazioni
Settore Pubblico	27.100.716	26.907.752	192.964
Settore Privato	6.382.452	5.938.160	444.292
	33.483.168	32.845.912	637.256

Mentre la ripartizione geografica per regione è la seguente:

	2019	%	2018	%
Marche	25.774.261,39	76,98%	24.898.917	75,81%
Puglia	2.321.964,08	6,93%	2.831.453	8,62%
Abruzzo	1.873.417,05	5,60%	1.978.009	6,02%
Emilia Romagna	1.098.678,54	3,28%	779.242	2,37%
Lazio	841.641,30	2,51%	776.393	2,36%
Umbria	233.406,70	0,70%	440.457	1,34%
Lombardia	102.387,55	0,31%	220.107	0,67%
Campania	203.603,08	0,61%	183.208	0,56%
Calabria	317.067,45	0,95%	178.176	0,54%
Molise	169.291,10	0,51%	175.594	0,53%
Toscana	197.971,41	0,59%	113.304	0,34%
Veneto	89.421,45	0,27%	73.788	0,22%
Basilicata	76.251,55	0,23%	56.985	0,17%
Sicilia	80.308,10	0,24%	56.519	0,17%
Friuli Venezia Giulia	50.450,55	0,15%	40.944	0,12%
Piemonte	22.650,75	0,07%	25.271	0,08%
Liguria	8.365,70	0,02%	10.405	0,03%
Sardegna	13.023,80	0,04%	4.690	0,01%
Trentino Alto	320,50	0,00%	2.450	0,01%
Estero	8.685,95	0,03%	0	0,00%
Totale	33.483.168	100,00%	32.845.912	100,00%

Con riferimento alla informativa per area geografica dei ricavi per prestazioni di servizi richiesta dall'art 2427 C.C. n. 10 va specificato che tutte le prestazioni sono state eseguite nell'area geografica Italia.

Per quanto riguarda le operazioni con controllanti, controllate, collegate e parti correlate, si precisa che le stesse non sono qualificabili né come atipiche né come inusuali, ma rientrano nel normale corso di attività delle società del Gruppo. Dette operazioni sono regolate a condizioni di mercato, tenuto conto delle caratteristiche dei servizi prestati. Il dettaglio è contenuto nell'allegato n. 8 alla presente Nota.

La voce *Variazione delle rimanenze*, presenta un valore positivo di Euro 2.534.845 corrispondente ai costi sostenuti durante l'esercizio per la costruzione dell'immobile denominato *Villalba* destinato alla vendita e non ancora ultimato.

La voce *Altri ricavi e proventi* comprende componenti positivi di vario genere i più significativi dei quali sono:

- sopravvenienze attive ordinarie e plusvalenze;
- recupero costi vari;
- ricavi per servizi a favore di altre società del gruppo;
- affitti attivi.

B) Costi della produzione

L'ammontare dei costi della produzione sostenuti nel corso dell'esercizio è risultato pari a euro 34.563.034, facendo registrare un incremento di euro 2.638.510 rispetto al precedente esercizio. Le variazioni intervenute nei costi di produzione nel corso dell'esercizio in esame sono strettamente correlate a quanto esposto nella Relazione sulla gestione.

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

L'ammontare dei costi per materie prime, sussidiarie e di consumo (farmaci, presidi, materiale igienico-sanitario etc.) sostenuti nel corso dell'esercizio, è risultato pari a euro 8.534.158, facendo registrare un incremento di euro 2.603.318 rispetto al precedente esercizio.

	2019	2018	Variazioni	%
Presidi sanitari	2.628.951	2.289.564	339.387	14,82%
Altri beni non sanitari	2.608.289	577.823	2.030.466	351,40%
Materiali di consumo Sanitario	1.344.768	1.310.774	33.994	2,59%
Medicinali	841.137	789.624	51.513	6,52%
Materiali di consumo Laboratorio	752.106	575.180	176.926	30,76%
Prodotti trasfusionali	182.352	206.813	-24.461	- 11,83%
Cancelleria e Stampanti	49.697	43.373	6.324	14,58%
Prodotti per l'incontinenza	49.343	43.888	5.455	12,43%
Gas Medicali	23.616	25.142	-1.526	- 6,07%
Alimenti e bevande	20.692	19.717	975	4,94%
Materiali Pulizia	11.917	12.246	-329	- 2,69%
Materiale di consumo manutenzione	11.770	29.269	-17.499	- 59,79%
Materiali di consumo Diagnostica	6.000	2.220	3.780	170,27%
Carburanti	3.314	2.933	381	12,99%
Materiale di consumo EDP	206	2.274	-2.068	- 90,94%
Totale	8.534.158	5.930.840	2.603.318	43,89%

Costi per servizi

L'ammontare dei costi per servizi sostenuti nel corso dell'esercizio, è risultato pari a euro 13.114.832, facendo registrare un decremento di euro 15.807 rispetto al precedente esercizio.

	2019	2018	Variazioni	%
Consulenze Sanitarie Mediche	8.359.304	8.830.274	-470.970	-533,36%
Servizi Intercompany	2.231.089	1.857.360	373.729	2.012,15%
Energia Elettrica	394.048	350.589	43.459	1.239,60%
Manutenzioni	388.264	357.429	30.835	862,69%
Consul. Generali e Amm.ve	338.370	399.667	-61.297	-1.533,70%
Assicurazioni	319.906	269.980	49.926	1.849,25%
Servizi Sanitari da terzi	174.054	164.647	9.407	571,34%
Lavanderia	150.595	149.279	1.316	88,16%
Altri servizi	124.366	119.445	4.921	411,99%
Riscaldamento	120.359	109.046	11.313	1.037,45%
Spese di Pubbl. e Rappres.	115.934	110.350	5.584	506,03%
Acqua	84.371	65.662	18.709	2.849,29%
Pulizie, disinf.ne e smaltimento	79.223	75.473	3.750	496,87%
Consul. Sanitarie non Mediche	58.983	54.879	4.104	747,83%
Commissioni bancarie	55.550	91.050	-35.500	-3.898,96%
Spese Telefoniche	39.003	52.758	-13.755	-2.607,19%
Trasporti Sanitari	32.785	27.6171	5.168	1.871,31%
Spese Postali	12.405	10.188	2.217	2.176,09%
Spese soggiorno e rimborsi	10.975	14.050	-3.075	-2.188,61%
Formazione	9.295	9.716	-421	-433,31%
Organo di controllo contabile	8.320	8.334	-14	-16,80%
Oneri su Collaboratori	4.000	0	4.000	100,00%
Collaboratori a progetto	3.633	2.846	787	27,65%
Totale	13.114.832	13.130.639	-15.807	- 12,04%

Costi per godimento beni di terzi

Il costo per godimento beni di terzi pari a euro 197.181, con un aumento rispetto all'esercizio precedente di euro 12.311, si riferisce principalmente ai noleggi di attrezzature.

	2019	2018	Variazioni	%
Noleggi Beni Sanitari	90.986	90.255	731	0,81%
Canone locazione immobili	84.257	73.458	10.799	14,70%
Noleggi Beni Non Sanitari	21.938	21.157	781	3,69%
Totale	197.181	184.870	12.311	6,66%

Si precisa che il costo dei canoni non include l'IVA indetraibile che viene registrata, come per tutti gli altri acquisti di beni e servizi, in un conto specifico.

Costi per il personale

La voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente conseguente l'applicazione dei CCNL per i dirigenti, per il personale medico e non medico impiegati nelle strutture sanitarie private, ivi compresi i miglioramenti di merito, passaggi di categoria, costo delle ferie non godute e accantonamenti di legge.

	2019	2018	Variazioni	%
Salari e stipendi	5.647.978	5.365.814	282.164	5,26
Oneri sociali	1.695.991	1.614.495	81.496	5,05
Trattamento di fine rapporto	404.351	396.028	8.323	2,10
Altri costi del personale	3.016	3.005	11	0,37
Totale	7.751.336	7.379.342	371.994	5,04

La composizione del personale per categoria è stata esposta precedentemente nella sezione *Dati sull'occupazione*.

Ammortamento delle immobilizzazioni materiali, immateriali, svalutazioni ed accantonamenti per rischi.

Per quanto concerne gli ammortamenti si specifica che gli stessi sono stati calcolati sulla base della durata utile del cespite e del suo sfruttamento nella fase produttiva.

	2019	2018	Variazioni	%
Amm.to immob.ni immateriali	405.512	325.385	80.127	24,63%
Amm.to immob.ni materiali	1.323.004	1.344.664	-21.660	-1,61%
Acc.to rischi su crediti	537.186	704.553	-167.367	-23,76%
Totale	2.265.702	2.374.602	-108.900	-4,59%

	2019	2018	Variazioni	%
Acc.to rischi su cred. per int. di mora	0	0	0	0
Acc.to rischi su cred. v/ clienti pubblici	466.899	439.111	27.788	0,06%
Acc.to rischi su cred. v/ clienti privati	70.287	265.442	-195.155	-0,74%
Totale	537.186	704.553	-167.367	-0,24%

Gli importi sopra accantonati sono stati determinati in funzione del presumibile valore di realizzo dei crediti stessi.

Accantonamenti per rischi

	2019	2018	Variazioni	%
Acc.to per rischi	1.133.000	1.333.000	-200.000	-15,00%
Totale	1.133.000	1.333.000	-200.000	-15,00%

Nel corso dell'esercizio sono stati operati accantonamenti per rischi su vertenze in corso per euro 1.133.000.

Oneri diversi di gestione

La voce pari a euro 1.589.805 comprende tutti i costi della gestione caratteristica di natura ordinaria non compresi nelle voci precedenti con una diminuzione rispetto all'esercizio precedente di euro 138.927.

La composizione degli oneri diversi di gestione è la seguente:

	2019	2018	Variazioni	%
Iva Indetraibile	1.207.915	1.082.714	125.201	11,56%
Imposte e Tasse	240.641	581.065	-340.424	- 58,59%
Sopravvenienze Passive	105.163	15.861	89.302	563,03%
Contributi Associativi	18.474	18.618	-144	- 0,77%
Altre Spese	11.312	9.357	1.955	20,89%
<i>Erogazioni Liberali</i>	6.300	4.700	1.600	34,04%
Minusvalenze	0	16.417	-16.417	- 100,00%
Totale	1.589.805	1.728.732	-138.927	- 8,04 %

C) Proventi e oneri finanziari

Il saldo di tale voce presenta un saldo negativo pari a euro - 51.755 con un diminuzione rispetto all'esercizio precedente di euro 5.526.

Proventi da partecipazione

Trattasi di proventi distribuiti dalla società Copag per euro 1.400. La voce risulta aumentata rispetto all'anno precedente per euro 200.

Altri proventi finanziari

La voce risulta aumentata rispetto all'anno precedente di euro 6.175.

L'importo esposto in bilancio, pari a euro 6.472 si riferisce ad interessi attivi su depositi cauzionali e bancari per euro 120 e ad interessi maturati su crediti d'imposta per euro 6.352.

Interessi e altri oneri finanziari

Tra gli interessi e altri oneri finanziari pari a euro 59.628 che evidenziano un aumento rispetto all'esercizio precedente di euro 850, sono imputati gli interessi maturati sui debiti di finanziamento a breve ed a medio lungo termine. In particolare si segnala l'importo di euro 1.882 relativi agli interessi passivi maturati sul rapporto di *cash pooling* ed euro 3.425 relativi agli interessi passivi per finanziamento da controllante.

Imposte sul reddito d'esercizio

Le imposte sul reddito dell'esercizio ammontano a complessivi euro 826.462.

Le imposte correnti, cioè quelle liquidabili con la dichiarazione dei redditi relativa all'esercizio, esposte nella voce "22 a)" sono state calcolate con le vigenti aliquote: IRES 24,00%; IRAP aliquota per la Regione Marche 4,73%.

Le imposte sul reddito per la parte corrente sono pari a euro 1.150.061 e sono costituite da IRES per euro 847.330, IRAP per euro 273.230 e imposte relative agli esercizi precedenti per euro 29.501.

La riconciliazione tra l'aliquota ordinaria e l'aliquota effettiva è contenuta nell'allegato n.7 alla nota integrativa.

Si segnala che la società non ha perdite fiscali pregresse.

Fiscalità differita / anticipata

La fiscalità differita viene espressa dal saldo netto delle movimentazioni imputate al fondo imposte differite per l'importo positivo di euro 8.245, comprensive di euro 3 relative alla contabilizzazione degli strumenti derivati secondo le modifiche introdotte dal D. Lgs. 139/2015.

Le imposte differite sono state calcolate secondo il criterio dell'allocazione globale, tenendo conto dell'ammontare cumulativo di tutte le differenze temporanee, sulla base delle aliquote attese nel momento in cui tali differenze temporanee si riverseranno. Gli oneri fiscali differiti correlati alle rivalutazioni rinvenienti dall'operazione di fusione con la società Villalba Srl, sono stati accantonati al fondo a valere sull'incremento del patrimonio netto contabile scaturito dalle rivalutazioni stesse.

La fiscalità anticipata è espressa dal saldo netto delle movimentazioni imputate ai crediti per imposte anticipate per l'importo positivo pari ad euro 315.354.

Le imposte differite ed anticipate sono state calcolate con le aliquote: Irapp del 4,73% (Regione Marche); Ires 24%.

Pertanto l'importo complessivo delle imposte anticipate e differite esposto in bilancio, pari ad euro -323.599 risulta così formato:

- storno imposte differite	euro - 8.245
- storno imposte anticipate	euro 205.774
- aumento imposte anticipate	euro -521.128
	euro -323.599

Operazioni di compravendita con obbligo di retrocessione

Nel corso dell'esercizio in esame la società non ha posto in essere nessuna operazione con obbligo di retrocessione.

Informazioni sugli strumenti finanziari emessi dalla società

Nel corso dell'esercizio in esame la società non ha emesso nessuno strumento finanziario.

Informazioni relative alle operazioni realizzate con parti correlate

I rapporti con le società del Gruppo avvengono a condizioni di mercato nell'ambito delle politiche commerciali e finanziarie di Gruppo definite dalla controllante KOS Spa che esercita l'attività di direzione e coordinamento sul Gruppo e quindi anche sulla società Sanatrix Gestioni Srl. Tali rapporti sono sintetizzati nell'allegato n. 8 mentre per ulteriori spiegazioni si rimanda alle varie sessioni di questa Nota Integrativa.

Informazioni relative agli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

La società non ha in essere accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

Altre informazioni

Ai sensi di legge si evidenziano i compensi complessivi spettanti agli amministratori e ai membri del Sindaco Unico.

Qualifica	Compenso
Amministratori	25.000
Società di Revisione	15.886
Sindaco Unico	8.320

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti a bilancio

In base alla nuova normativa introdotta dal citato Decreto nello Stato Patrimoniale non vanno più evidenziati i conti d'ordine. Si fornisce pertanto la seguente informativa sugli impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti nello stato patrimoniale.

Nel loro complesso i conti d'ordine ammontano a euro 29.687.270 e sono costituiti da:

	2019	2018
Garanzie prestate a favore di istituti di credito	29.680.000	29.680.000
Fidejussioni bancaria su intervento edilizio Villalba Macerata	7.270	7.270
Totale	29.687.270	29.687.270

Per quanto riguarda le garanzie prestate si tratta delle seguenti garanzie reali a favore di Banca delle Marche Spa ora Ubi Banca e Gruppo ICREA a fronte dell'accensione di tre mutui ipotecari, come descritto nella sezione "Debiti" della presente Nota Integrativa:

- Ipoteca di primo grado su immobili per euro 14.400.000;
- Ipoteca di secondo grado su immobili per euro 3.520.000;
- Ipoteca di primo grado su immobili per euro 11.760.000;
- Fidejussione Bancaria su intervento edilizio Villalba Macerata per euro 7.270.

Evoluzione prevedibile della gestione e fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

L'anno 2020 sarà caratterizzato da una sostanziale continuità con l'anno precedente, anche in virtù della possibilità concessa dal nuovo accordo di poter spalmare il budget 2019-2020 su 24 mesi e non su 12.

In tale scenario la vera sfida che si appresta ad affrontare la Casa di Cura sarà quella di

Nota integrativa al bilancio al 31/12/2019

23



perfezionare i processi che sono alla base dell'attività produttiva ponendo il paziente al centro di un'organizzazione in grado di garantire flussi informativi snelli e orientati al miglioramento costante tanto sul piano dell'efficacia quanto su quello dell'efficienza. Portare a compimento quella riorganizzazione funzionale nell' area sanitaria iniziata negli esercizi passati sarà fondamentale per evitare il rischio che la crescita dei volumi congestionino i percorsi della Casa di Cura che al contrario dovrà garantire la corretta gestione dei posti letto a disposizione.

Troveranno sempre più sviluppo le camere a maggior confort e più in generale prestazioni totalmente solventi quale soluzione alla duplice esigenza sia di rispondere al costante contingentamento dei tetti di produzione quanto di rispondere a servizi che sempre più frequentemente vengono chiesti dai pazienti.

L'anno entrante si presta ad essere l'anno di svolta anche per la Nuova Villalba la cui costruzione dovrebbe essere completata.

Nell'esercizio 2020 entrerà inoltre a far parte della società un altro laboratorio analisi, "Gamma", con l'obiettivo di creare una rete di laboratori in grado di estendere il servizio sul territorio e massimizzare la redditività del segmento attraverso volumi produttivi sempre maggiori.

Il raggiungimento dei risultati sopra indicati potrà essere però, condizionato dagli effetti dell'epidemia di "coronavirus" verificatesi nei primi mesi dell'anno in corso. Gli effetti dell'epidemia si stanno concretizzando in una contrazione dei ricavi e degli incassi, non compensata da una riduzione di spese per la presenza di costi fissi, e quindi in una possibile riduzione degli utili previsti per l'anno 2020 che cercheremo di contrastare con ogni iniziativa necessaria.

Destinazione dell'utile dell'esercizio

Ringraziando per la fiducia accordataci, sottoponiamo pertanto alla vostra approvazione la relazione sulla gestione, il conto economico, lo stato patrimoniale, il rendiconto finanziario e la nota integrativa al 31 dicembre 2019, invitandovi a deliberare in merito alla destinazione dell'utile dell'esercizio 2019 di 1.691.966 euro a "Riserva disponibile".

Il presente bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico, Rendiconto Finanziario e Nota integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente Dr. Enrico Brizioli

Civitanova Marche il 17 febbraio 2020

Flusso della Gestione Reddittuale determinato con il Metodo Indiretto

31.12.2019

31.12.2018

A. Flussi finanziari derivanti dalla Gestione Reddittuale (Metodo Indiretto)

Utile (Perdita) dell'esercizio	1.691.966	1.134.884
Imposte sul Reddito	826.462	1.107.052
Interessi Netti (Attivi) / Passivi (Dividendi)	53.155	58.481
Svalutazioni Attività (Plusvalenze) / Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(1.400)	(1.200)
	0	0
	(74.286)	0
1. Utile (Perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minus da cessione	2.495.897	2.299.217
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel Capitale Circolante Netto</i>		
Accantonamento TFR	404.351	396.027
Accantonamento Altri Fondi	714.144	1.455.028
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.728.516	1.670.049
Totale Rettifiche elementi non monetari	2.847.011	3.521.104
2. Flusso Finanziario prima delle Variazioni di CCN	5.342.908	5.820.321
<i>Variazione del Capitale Circolante Netto</i>		
(Incremento) / Decremento delle Rimanenze	(2.557.825)	(653.897)
(Incremento) / Decremento dei Crediti ve Clienti	1.367.215	1.156.757
(Incremento) / Decremento Altre Attività a Breve Termine	(814.266)	(214.287)
Incremento / (Decremento) dei Debiti vs Fornitori	(235.304)	406.448
Incremento / (Decremento) Altre Passività a Breve Termine	201.982	717.071
(Incremento) / Decremento dei Risconti e Ratei Attivi	68.980	165.298
Incremento / (Decremento) dei Risconti e Ratei Passivi	454	(292)
Totale Variazioni Capitale Circolante Netto	(1.968.764)	1.577.097
3. Flusso Finanziario dopo le Variazioni di CCN	3.374.144	7.397.418
<i>Altre Rettifiche</i>		
Interessi Netti incassati / (pagati)	(53.155)	(58.481)
(Imposte sul reddito pagate)	(826.462)	(1.107.052)
Dividendi incassati	1.400	1.200
Utilizzo TFR	(391.123)	(547.272)
Utilizzo Altri Fondi	(6.378)	(9.609)
Totale Altre Rettifiche	(1.275.718)	(1.721.214)
Flusso Finanziario della Gestione Reddittuale (A)	2.098.426	5.676.204

B. Flussi finanziari derivanti dall'Attività di Investimento

<i>Immobilizzazioni Materiali</i>		
(Investimenti)	(1.064.919)	(1.519.217)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	1.183.067	115.597
<i>Immobilizzazioni Immateriali</i>		
(Investimenti)	(430.229)	(749.388)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	0	0
<i>Immobilizzazioni Finanziarie</i>		
(Investimenti)	(2.528.676)	(425.000)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	0	0
Flusso Finanziario dell'Attività di Investimento (B)	(2.840.757)	(2.578.008)

C. Flussi finanziari derivanti dall'Attività di Finanziamento

<i>Mezzi di Terzi</i>		
Incremento / (Decremento) Debiti a Breve vs le Banche	26.256	25.196
(Incremento) / Decremento crediti a Breve vs la Controllante per Cash Pooling	(3.720.370)	(2.573.745)
(Incremento) / Decremento Crediti Immobilizzati	0	539
Accensione Finanziamenti	5.077.166	0
(Rimborso Finanziamenti)	(638.986)	(188.986)
<i>Mezzi Propri</i>		
Aumento di Capitale a pagamento	0	0
Cessione / (Acquisto) Azioni Proprie	0	0
(Dividendi pagati)	0	0
Flusso Finanziario dell'Attività di Finanziamento (C)	744.066	(2.736.996)

Incremento / (Decremento) delle Disponibilità Liquide (A+B+C)

1.735

361.200

Disponibilità Liquide al 31.12.2015

618.010

256.810

Disponibilità Liquide al 31.12.2016

619.745

618.010

Incremento / (Decremento) delle Disponibilità Liquide (A+B+C)

1.735

361.200

g

SANATRIX GESTIONI SRL

Codice fiscale 01490070438– Partita iva 01490070438

Sede in VIALE DEI PINI N. 31 - 62012 CIVITANOVA MARCHE MC

Numero R.E.A. 156700

Capitale Sociale € 300.000,00 i.v.

**SOCIETA' SOGGETTA AD ATTIVITA' DI DIREZIONE E COORDINAMENTO DA PARTE DELLA SOCIETA'
"KOS SPA"
CON SEDE IN VIA GIOVASSINO, 1 - 20121 MILANO
C.F.: 020589910874 - P.I. 10674520159**

Relazione del Sindaco Unico esercente attività di controllo legale

All'assemblea dei soci
della SANATRIX GESTIONI S.R.L.

Premessa

Il Sindaco Unico, nell'esercizio chiuso al 31/12/2019, ha svolto sia le funzioni previste dagli artt. 2403 e segg., c.c. sia quelle previste dall'art. 2409 – bis, c.c.

La presente relazione unitaria contiene la "Relazione del revisore indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 39/2010" e la "Relazione ai sensi dell'art. 2429, comma 2, c.c."

Relazione del revisore indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 39/2010

Relazione sulla revisione legale del bilancio Ordinario

Giudizio

Ho svolto la revisione legale dell'allegato bilancio della SANATRIX GESTIONI S.R.L., costituito dallo stato patrimoniale al 31/12/2019, dal conto economico per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa, così come approvato dal C.d.A. in data 17/02/2020.

A mio giudizio, il bilancio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31/12/2019 e del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Elementi alla base del giudizio

Ho svolto la revisione legale in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). La responsabilità ai sensi di tali principi è ulteriormente descritta nella sezione "Responsabilità del revisore per la revisione legale del bilancio" della presente relazione. Sono indipendente rispetto alla Società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione legale del bilancio. Ritengo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il giudizio.

Responsabilità degli amministratori e del Sindaco Unico per il bilancio

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

Gli amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Società o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

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

Responsabilità del revisore per la revisione legale del bilancio

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

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

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

- ho valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione;

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

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

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

Gli amministratori della SANATRIX GESTIONI S.R.L. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione della società al 31/12/2019, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio e la sua conformità alle norme di legge.

Ho svolto le procedure indicate nel principio di revisione (ISA Italia) n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio della SANATRIX GESTIONI S.R.L. e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A mio giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio della SANATRIX GESTIONI S.R.L. al 31/12/2019 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, co. 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non ho nulla da riportare.

Relazione sull'attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2429, comma 2, c.c.

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

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

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

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

Il risultato d'esercizio evidenzia un utile di € 1.691.966, il quale trova riscontro nei seguenti dati sintetici

Stato Patrimoniale

Descrizione	Esercizio 2018	Esercizio 2017	Scostamento
IMMOBILIZZAZIONI	21.335.926	21.339.579	-3.653
ATTIVO CIRCOLANTE	18.138.113	14.580.668	3.557.445

RATEI E RISCONTI	104.641	269.939	-165.298
TOTALE ATTIVO	39.578.680	36.190.186	3.388.494

Descrizione	Esercizio 2018	Esercizio 2017	Scostamento
PATRIMONIO NETTO	18.416.673	17.281.790	1.134.883
FONDO RISCHI ED ONERI	6.895.078	5.449.659	1.445.419
TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	754.549	905.794	-151.245
DEBITI	13.510.424	12.550.695	959.729
RATEI E RISCONTI	1.955	2.247	-292
TOTALE PASSIVO	39.578.679	36.190.185	3.388.494

Conto Economico

Descrizione	Esercizio 2018	Esercizio 2019	Scostamento
VALORE DELLA PRODUZIONE	34.224.157	37.133.230	2.909.073
RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI	32.845.912	33.483.168	637.256
COSTI DELLA PRODUZIONE	31.924.524	34.563.034	2.638.510
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)	2.299.633	2.570.196	270.563
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+C+D)	2.241.936	2.518.428	276.492
IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO, CORRENTI, DIFFERITE E ANTICIPATE	443.818	826.462	382.644
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	1.134.884	1.691.966	557.082

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

Nello specifico dell'operato si riferisce quanto segue:

- i criteri utilizzati nella redazione del bilancio chiuso al 31/12/2019 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio
- si sono ottenute dall'Organo amministrativo, durante le riunioni svolte, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo economico, finanziario e patrimoniale, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e, in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire. Si può ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate e poste in essere sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o in contrasto con le delibere assunte dall'Assemblea o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.
- ho acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di mia competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e l'esame dei documenti aziendali, e a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.
- non si è rilevata l'esistenza di operazioni atipiche o inusuali, anche con riferimento a quelle svolte con società del gruppo o comunque con parti correlate.
- non sono pervenute denunce ex art. 2408 del Codice Civile né esposti da parte di terzi.
- nel corso dell'esercizio sono stati rilasciati dalla sottoscritta i pareri previsti dalla legge.
- si è partecipato alle assemblee dei soci ed alle riunioni dell'Organo Amministrativo, tutte svoltesi nel rispetto delle norme statutarie e legislative che ne disciplinano il funzionamento e per le quali si può ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate sono conformi alla legge ed allo Statuto sociale, e non sono tali da

compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

- nel corso dell'attività di vigilanza svolta, e sulla base delle informazioni ottenute, non sono state rilevate altre omissioni, fatti censurabili, irregolarità o comunque fatti significativi tali da richiederne la denuncia o la sola menzione nella presente relazione.
- Per quanto sopra evidenziato l'Organo di controllo ritiene che l'esercizio sociale presenti nel complesso risultati in linea con le previsioni e con le valutazioni prospettiche esposte dall'Organo amministrativo.

Osservazioni in ordine al bilancio

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

- si è vigilato sulla conformità dello stesso alla legge, sia per quanto riguarda la sua struttura sia in riferimento ai contenuti non esclusivamente formali.
- si è verificata altresì l'osservanza della legge in relazione alla predisposizione delle Relazione sulla gestione.
- il bilancio è conforme ai fatti aziendali ed alle informazioni di cui si è venuti a conoscenza nello svolgimento delle nostre funzioni
- Ai sensi dell'art.2426 punto 6 c.c. ho espresso il consenso all'iscrizione nell'attivo dello Stato Patrimoniale dei costi di impianto ed ampliamento e dei costi di avviamento
- Si attesta peraltro di aver adempiuto alla verifica dei criteri di valutazione previsti di cui all'art. 2426 del Codice Civile e di aver sempre indirizzato la propria opera di vigilanza nell'ottica della conservazione dell'integrità del patrimonio sociale.

I risultati della revisione legale del bilancio da me svolta sono contenuti nella sezione "Relazione del revisore indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 39/2010" della presente relazione.

Osservazione e proposte in ordine alla approvazione del bilancio

Considerando le risultanze dell'attività da me svolta il Sindaco propone alla assemblea di approvare il bilancio chiuso al 31/12/2019, così come redatto dagli amministratori.

Il Sindaco Unico concorda con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio fatta dagli amministratori in nota integrativa.

CIVITANOVA MARCHE, 21/02/2020

Dott.ssa Samuela Mosca, Sindaco Unico

