

Sanatrix Gestioni S.r.l.

Bilancio Separato

al 31 Dicembre 2020

Indice

- 1) **COMPOSIZIONE DEGLI ORGANI SOCIALI**
- 2) **RELAZIONE SULLA GESTIONE**
- 3) **STATO PATRIMONIALE E CONTO ECONOMICO**
- 4) **RENDICONTO FINANZIARIO**
- 5) **NOTA INTEGRATIVA**
- 6) **ALLEGATI**
- 7) **RELAZIONE ORGANO DI CONTROLLO**

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.

Composizione degli Organi Sociali al 31/12/2020

Consiglio di Amministrazione

Enrico Brizioli	<i>Presidente</i>
Giuseppe Vailati Venturi	<i>Vice Presidente</i>
Lorenzo Buldrini	<i>Consigliere</i>
Paolo Gilardi	<i>Consigliere</i>
Lucia Serafini	<i>Consigliere</i>

Organo Unico di Controllo

Samuela Mosca	
---------------	--

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 31.12.2020

Signori Soci,

L'esercizio chiuso al 31/12/2020 fa registrare un risultato positivo di 5.118 mila euro, dopo aver operato ammortamenti per 2.021 mila euro, accantonamenti per 326 mila euro e aver contabilizzato imposte sul reddito per 1.923 mila euro.

Andamento della gestione caratteristica

Il risultato dell'esercizio 2020 risulta positivo di 5.118 mila euro. In incremento rispetto all'anno precedente sia l'Ebit, di 4.663 mila euro che l'Ebitda di 3.426 mila euro.

L'esercizio 2020 è stato caratterizzato in primo luogo dall'emergenza SAR-COV-2, successivamente dal rinnovo del contratto CCNL AIOP, nonché dalla fusione in Sanatrix del Laboratorio Gamma di Fano.

La tabella di seguito proposta mette a confronto l'esercizio 2020 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 2020	TOTALE SANATRIX GESTIONI ANNO 2020	TOTALE SANATRIX GESTIONI ANNO 2019	DELTA 2020_vs_2019	DELTA % 2020_vs_2019
Ricavi	35.995.913	34.525.500	1.470.413	4,08%
Acquisti	(7.245.490)	(5.976.333)	(1.269.157)	17,52%
Servizi	(12.403.046)	(13.143.539)	740.494	-5,97%
Personale	(8.172.299)	(7.751.336)	(420.962)	5,15%
Oneri diversi di gestione	(1.673.280)	(1.589.215)	(84.066)	5,02%
Proventi diversi di gestione	3.402.907	74.286	3.328.621	97,82%
Ebitdar	9.904.705	6.139.363	3.765.343	38,02%
Locazioni	(265.930)	(112.924)	(153.005)	57,54%
Ebitda	9.638.776	6.026.438	3.612.337	37,48%
Ammortamenti immateriali	(512.291)	(405.512)	(106.779)	20,84%
Ammortamenti materiali	(1.508.935)	(1.323.004)	(185.932)	12,32%
Svalutazioni	0	(537.186)	537.186	
Accantonamenti	(326.000)	(1.133.000)	807.000	-247,55%
Ebit	7.291.549	2.627.736	4.663.813	63,96%
Proventi finanziari	790	6.472	(5.682)	-718,90%
Oneri finanziari	(250.474)	(115.190)	(135.283)	54,01%
Proventi straordinari	0			
Oneri straordinari	0		0	
Risultato ante imposte	7.041.866	2.519.018	4.522.848	64,23%
Imposte	(1.923.116)	(827.052)	(1.096.064)	56,99%
Risultato del periodo	5.118.750	1.691.966	3.426.784	66,95%

I ricavi della Casa di Cura sono incrementati rispetto all'anno precedente in relazione principalmente all'ingresso del nuovo laboratorio Gamma di Fano. Relativamente all'Accordo 2019-2021 con la Regione e i tetti e le progettualità in esso contenute, l'anno 2020 a causa della pandemia ha evidenziato forti elementi di discontinuità rispetto agli anni precedenti. Nel corso della prima ondata pandemica di marzo, la clinica a seguito di apposita delibera si è convertita in ospedale covid interrompendo l'attività chirurgica. Questa fase è durata dal 16 marzo al 10 maggio, data in cui è uscito l'ultimo paziente covid positivo ed è progressivamente ripresa l'attività ordinaria della Casa di Cura. Nel corso della seconda ondata di ottobre, la clinica è rimasta covid free continuando con l'attività chirurgica fino a fine anno e supportando i ricavi attraverso un'intesa attività di screening legata a test sierologici, tamponi rapidi e tamponi molecolari. Di seguito alcune tabelle riassuntive dell'attività per acuti della clinica rispetto l'anno precedente che ovviamente evidenziano una riduzione dell'attività.

Totale attività			
Anno	Numero casi	Giornate di degenza	Numero interventi
2020	7.616	28.798	5.811
2019	9.045	33.347	7.477
Delta	-1.429	-4.549	-1.666
Delta %	-15,80%	-13,64%	-22,28%
Attività regione			
Anno	Numero casi	Giornate di degenza	Numero interventi
2020	6.006	24.246	4.335
2019	6.751	26.989	5.289
Delta	-745	-2.743	-954
Delta %	-11,04%	-10,16%	-18,04%
Attività fuori regione			
Anno	Numero casi	Giornate di degenza	Numero interventi
2020	1.610	4.552	1.476
2019	2.294	6.358	2.188
Delta	-684	-1.806	-712
Delta %	-29,82%	-28,41%	-32,54%

Anche gli indici di performance aziendali evidenziano gli effetti della pandemia sull'attività.

Indici	2020	2019	Delta 2020_vs_2019
Indice di occupazione	66,12	76,77	(10,65)
Indice di rotazione	51,93	58,38	(6,45)
Indice di turnover	2,39	1,45	0,94
Indice di produttività'	14,19	15,99	(1,80)

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

Loto consumi si è assistito ad un incremento dell'incidenza degli stessi per effetto del massimo acquisto di DPI per fronteggiare la prima fase dell'emergenza e successivamente per contrastare la diffusione del virus e garantire ad operatori e pazienti lo svolgimento dell'attività in sicurezza.

In conclusione l'esercizio 2020, anche al netto delle sopravvenienze attive legate alla liberazione del fondo IVC, è da considerarsi positivo.

Principali avvenimenti nell'esercizio

Nell'anno 2020 la Casa di Cura ha dovuto far fronte all'ondata pandemica sia come parte attiva attraverso la conversione momentanea in covid Hospital sia riorganizzandosi al suo interno per garantire un progressivo ritorno all'attività ordinaria.

La clinica, all'interno della lotta al contrasto della diffusione del virus, ha sviluppato un'importante attività di screening attraverso test sierologici, tamponi rapidi e tamponi molecolari ottenendo risultati importanti sia in termini di sicurezza interna per sé e per altre strutture del gruppo, svolgendo una decisiva funzione sociale e infine sviluppando un business su utenza solvente per circa 2 milioni di euro.

Si rafforza, anche in virtù dei risultati prodotti, il processo di riassetto organizzativo legato allo sviluppo di camere a maggior confort singole, attraverso la definizione di un reparto dedicato che fornisca una risposta sia alla crescente richiesta di servizi alberghieri aggiuntivi da parte dell'utenza ma soprattutto alla volontà legata al covid di non condividere la camera di degenza con altre persone.

Sulla base della possibilità concessa dall'art 110 del DL. 104/2020 convertito nella Legge 126/2020 e del fatto che alcuni beni strumentali presentano un valore effettivo superiore a quello contabile si è proceduto a rivalutare il complesso immobiliare denominato "Villa Pini" sito a Civitanova Marche. Si è ritenuto, altresì, opportuno dare valenza fiscale alla rivalutazione effettuata mediante il pagamento di una imposta sostitutiva del 3% sull'intera rivalutazione.

Il valore del bene rivalutato (determinato sulla base di una perizia redatta da periti indipendenti) non eccede, comunque, quello effettivamente attribuibile con riguardo alla sua consistenza, alla sua capacità produttiva, all'effettiva possibilità di economica utilizzazione nell'impresa, nonché ai valori di mercato.

Per i criteri e le tecniche di rivalutazione seguiti si rimanda alla nota integrativa.

Sono proseguite le attività di ricostruzione della storica Villalba che vedrà sorgere nel 2021 una struttura residenziale di 80 posti letto con annesso poliambulatorio.

E' stata completata l'integrazione del laboratorio analisi Gamma di Fano acquistato nel 2019.

Andamento della gestione patrimoniale e finanziaria

La tabella mostra per il 2020 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>31.12.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Immobilizzazioni Immateriali Nette	3.906	2.478
Immobilizzazioni Materiali Nette	33.723	17.041
Immobilizzazioni Finanziarie	53	3.003
Immobilizzazioni (IMM)	37.682	22.522
Rimanenze	9.630	4.693
Crediti verso Clienti	9.512	8.721
Altri crediti	3.494	3.252
Ratei e Risconti Attivi	104	36
Attività Correnti	22.740	16.702
Debiti verso Fornitori	(12.570)	(7.870)
Altri debiti	(3.908)	(2.652)
Ratei e Risconti Passivi	0	(2)
Passività Correnti	(16.478)	(10.524)
Capitale Circolante Netto (CCN)	6.262	6.178
TFR	(723)	(768)
Altre Passività a M/L Termine	(4.028)	(7.603)
Passività a Medio e Lungo Termine (PMLT)	(4.751)	(8.371)
TOTALE CAPITALE INVESTITO	39.193	20.329
Attivo Fin. a Breve	12.975	7.199
Passivo Fin. a Breve	(5.954)	(665)
Passivo Fin. a Lungo (PFN a LT)	(4.364)	(6.754)
Posizione Finanziaria Netta (PFN)	2.657	(220)
Patrimonio Netto (PN)	(41.849)	(20.109)
Totale PFN + PN	(39.192)	(20.329)
Indicatori sulla Situazione Patrimoniale e Finanziaria		
Rigidità degli Impieghi (IMM / Totale Capitale Investito)	0,96	1,11
Rigidità delle Fonti (PFN a LT + PN / PFN + PN)	1,18	1,32
Indice di Copertura Lordo (PFN a LT + PN / IMM)	1,23	1,19
Indice di Indebit. Finanziario Netto (Gearing) (PFN / PN)	(0,06)	0,01
Indice Rotazione Crediti vs Clienti (Fatturato / Crediti)	3,61	3,84
DSO	101	95

Investimenti

Nel corso del 2020 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	7.896
Avviamento	1.966.782
Altre	20.881
Totale	1.995.559
Immobilizzazioni Materiali	
Terreni e Fabbricati	312.998
Impianti e macchinari	232.974
Attrezzature industriali e commerciali	415.381
Altri beni	91.525
Immobilizzazioni in corso	131.695
Totale	1.184.573
TOTALE INVESTIMENTI	3.180.132

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 influenzato dall'attuale pandemia.

Ad oggi, non si possono escludere cambiamenti o inversioni di tendenza inaspettate dal mercato. In merito a tali cambiamenti, non è ad oggi possibile escludere eventuali conseguenze determinate dall'incertezza globale indotta dal diffondersi a livello mondiale, a inizio 2020, del virus Covid-19 (c.d. "coronavirus"). Si rimanda al paragrafo "Evoluzione prevedibile della gestione".

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'76 % 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 95 nell'esercizio precedente a circa 101 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*;
- cessione credito pro soluto;

- 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	8.853	47.794	(8.529)

I dati sopra riportati si riferiscono al bilancio approvato al 31 dicembre 2019.

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 2020 - 2022 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. 202 unità equivalenti al 31 dicembre 2019 a n. 257 unità equivalenti al 31 dicembre 2020.

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.

Nel corso del 2020, il Modello Organizzativo è stato ulteriormente rivisto per la trattazione delle nuove fattispecie di reato ricomprese nel novero dei reati ex D. Lgs. 231/01. Particolare attenzione è stata data ai Reati Tributari, rispetto ai quali la società risulta esposta. Il Modello Organizzativo aggiornato, ora in fase di completamento, sarà portato prossimamente in approvazione del Consiglio di Amministrazione.

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.

Nel corso del 2020, considerata la situazione emergenziale derivante dalla pandemia da Covid-19, i membri dell'Organismo di Vigilanza si sono sentiti più volte per aggiornamenti sulla diffusione della pandemia nelle strutture e tra gli operatori e per il monitoraggio delle misure di sicurezza implementate.

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.

Per quanto attiene le attività di audit, previste dal Piano 2020 e programmate per la fine del mese di novembre, le stesse sono state condotte solo parzialmente, in considerazione delle disposizioni restrittive definite a livello governativo e recepite dalla società, nonché dello sviluppo di un focolaio tra gli operatori dell'Ospedale proprio durante quel periodo. La Direzione Risk Management e Internal Audit, ritenendo non efficace l'audit a distanza, ha limitato l'analisi alla valutazione degli standard riferiti alle equipe operatorie. 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 del Titolare e prodotte le principali procedure relative alla diffusione di adeguate informative per differenti tipologie di trattamento dati personali. Sono inoltre state sottoscritte dai dipendenti e collaboratori che trattano dati personali, le lettere di incarico/autorizzazione e sono stati individuati e nominati i Preposti al Trattamento dei Dati Personali ai sensi del combinato disposto degli artt. 29 GDPR 679/2016 e 2 quaterdecies del novellato Codice Privacy italiano. Si è completato il censimento dei fornitori che trattano dati sensibili e sono state consegnati gli atti di nomina di loro pertinenza.

La società ha inoltre avviato un tavolo di lavoro per gli adempimenti previsti dalla direttiva U.E. 1148/2016, così come recepita dall'ordinamento giuridico italiano, relativa all'istituzione del N.I.S. (Network and Information Security).

La formazione continua in maniera diffusa attraverso il corso fad disponibile sulla piattaforma di Gruppo e attraverso specifiche sessioni in aula.

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

L'anno 2021 sarà caratterizzato da una sostanziale continuità con l'anno precedente, sia perché dovremo ancora convivere con il virus sia perché è l'ultimo anno ricompreso nell'Accordo. Il punto di svolta sarà l'arrivo dei vaccini e come si svilupperà il piano di vaccinazione.

In tale scenario l'anno entrante pone obiettivi oltremodo sfidanti in quanto la Casa di Cura si appresta a programmare l'attività in modo da conciliare la necessità di mantenere un'economicità della gestione al rispetto di standard di sicurezza che richiedono un impegno in termini di risorse molto importante ma necessario per garantire percorsi sicuri per pazienti e operatori.

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 anche in relazione alla pandemia.

Nell'esercizio 2021 continuerà l'attività di crescita del polo analisi cliniche anche in riferimento all'emergenza covid che seppur con alti e bassi ci accompagnerà molto probabilmente per tutto l'anno.

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

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 2020, invitandovi a deliberare in merito alla destinazione dell'utile dell'esercizio 2020 di 5.118.749,67 euro a "Riserva disponibile".

Dr. Enrico Brizioli

Presidente

del

Consiglio di Amministrazione

Civitanova Marche, 16 febbraio 2021

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 2020 - (valori in euro) -**STATO PATRIMONIALE - ATTIVO**

	<u>31.12.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI	0	0
B) IMMOBILIZZAZIONI		
I Immobilizzazioni immateriali		
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	20.006	29.769
5) avviamento	3.722.916	2.220.766
7) altre	163.424	227.723
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	3.906.346	2.478.258
II Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	28.183.285	11.351.028
2) impianti e macchinari	3.194.932	3.246.247
3) attrezzature industriali e commerciali	1.959.974	2.005.797
4) altri beni	267.774	225.916
5) immobilizzazioni in corso e acconti	116.934	212.472
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	33.722.899	17.041.460
III Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in:	40.242	2.993.918
a) imprese controllate	0	2.953.676

d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti	36.666	36.666
d bis) altre imprese	3.576	3.576
d-bis) verso altre imprese	12.382	8.818
- esigibili oltre 12 mesi	12.382	8.818
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	52.624	3.002.736
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	37.681.869	22.522.454

C) ATTIVO CIRCOLANTE

I Rimanenze

1) materie prime, sussidiarie e di consumo	1.057.671	733.455
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	8.572.166	3.959.267
TOTALE RIMANENZE	9.629.837	4.692.722

II Crediti

1) verso clienti	9.511.879	8.720.518
- esigibili entro 12 mesi	9.511.879	8.720.518
4) verso imprese controllanti	9.363.966	6.975.842
- esigibili entro 12 mesi	9.363.966	6.975.842
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	306.389	80.205
- esigibili entro 12 mesi	306.389	80.205
5-bis) crediti tributari	427.626	471.595
- esigibili entro 12 mesi	418.159	462.128
- esigibili oltre 12 mesi	9.467	9.467
5-ter) imposte anticipate	1.354.332	2.153.398
- esigibili entro 12 mesi	39.421	98.514
- esigibili oltre 12 mesi	1.314.911	2.054.884
5-quater) verso altri	305.368	151.070
- esigibili entro 12 mesi	305.368	151.070

TOTALE CREDITI	21.269.560	18.552.628
III Attivita' finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
TOTALE ATT.FIN.CHE NON COST. IMMOBILIZZAZIONI	0	0
IV Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	4.612.300	595.962
3) denaro e valori in cassa	84.897	13.218
TOTALE DISPONIBILITA' LIQUIDE	4.710.743	619.745
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE	35.610.140	23.865.095
D) RATEI E RISCONTI		
- ratei e risconti attivi	104.034	35.661
TOTALE RATEI E RISCONTI	104.034	35.661
TOTALE ATTIVO	73.396.043	46.423.210

STATO PATRIMONIALE - PASSIVO**31.12.2020****31.12.2018****A) PATRIMONIO NETTO**

I Capitale	300.000	300.000
II Riserva da sovrapprezzo delle azioni	0	0
III Riserva di rivalutazione	16.930.441	309.022
IV Riserva legale	67.310	67.310
V Riserve statutarie	13.861.022	12.169.056
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	5.118.750	1.691.966

X Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
TOTALE PATRIMONIO NETTO	41.848.808	20.108.639
B) FONDI PER RISCHI ED ONERI		
2) fondi per imposte, anche differite	200.899	211.022
4) altri fondi per rischi ed oneri	3.826.784	7.391.822
TOTALE FONDI PER RISCHI ED ONERI	4.027.683	7.602.844
C) FONDO TRATT. FINE RAPP. DI LAVORO SUBORDINATO	722.545	767.777
TOTALE FONDO TRATT. FINE RAPP. LAVORO SUBORDINATO	722.545	767.777
D) DEBITI		
3) debiti verso SOCI PER FINANZIAMENTI	2.053.425	2.003.425
- esigibili entro 12 mesi	2.053.425	2.003.425
4) debiti verso banche	8.265.371	5.415.613
- esigibili entro 12 mesi	5.954.345	665.242
- esigibili oltre 12 mesi	2.311.026	4.750.371
7) debiti verso fornitori	12.569.806	7.870.474
- esigibili entro 12 mesi	12.569.806	7.870.474
11) debiti verso imprese controllanti	284.790	93.248
- esigibili entro 12 mesi	284.790	93.248
11) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	159.882	138.379
- esigibili entro 12 mesi	159.882	138.379
12) debiti tributari	1.091.070	365.399
- esigibili entro 12 mesi	748.360	365.399
- esigibili oltre 12 mesi	342.710	0
13) debiti vs istituti di previdenza e sicurezza sociale	545.663	457.974
- esigibili entro 12 mesi	545.663	457.974
14) altri debiti	1.827.000	1.597.029

- esigibili entro 12 mesi	1.827.000	1.597.029
TOTALE DEBITI	26.797.007	17.941.541
E) RATEI E RISCONTI		
- ratei e risconti	0	2.409
TOTALE RATEI E RISCONTI	0	2.409
TOTALE PASSIVO	73.396.043	46.423.210
 CONTO ECONOMICO	 <u>31.12.2020</u>	 <u>31.12.2018</u>
A) VALORE DELLA PRODUZIONE		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	34.325.661	33.483.168
2) variazioni delle rimanenze	4.612.898	2.534.845
5) altri ricavi e proventi	5.071.660	1.115.217
b) altri	5.071.660	1.115.217
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE	44.010.219	37.133.230
B) COSTI DELLA PRODUZIONE		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	12.140.410	8.534.158
7) per servizi	12.544.119	13.114.832
8) per godimento di beni terzi	265.930	197.181
9) per il personale	8.172.298	7.751.336
a) salari e stipendi	5.989.072	5.647.978
b) oneri sociali	1.757.574	1.695.991
c) trattamento di fine rapporto	425.652	404.351
e) altri costi	0	3.016
10) ammortamenti e svalutazioni	2.021.227	2.265.702
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	597.472	405.512

b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	1.423.755	1.323.004
d) svalutazione dei crediti compresi nell' attivo circolante	0	537.186
11) variazioni delle rimanenze	(282.021)	(22.980)
12) accantonamenti per rischi	326.000	1.133.000
14) oneri diversi di gestione	1.673.250	1.589.805
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE	36.861.213	34.563.034
DIFF.NZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE	7.149.006	2.570.196

C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI

15) proventi da partecipazioni	1.500	1.400
- da altre imprese	1.500	1.400
16) altri proventi finanziari	790	6.472
d) proventi diversi dai precedenti	790	6.472
- verso altre imprese	790	6.472
17) interessi e altri oneri finanziari	109.400	59.627
- verso imprese controllanti	0	5.307
- verso altre imprese	109.400	54.320
TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (15+16-17+17bis)	(107.110)	(51.755)

D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE

19) svalutazioni	0	13
d) strumenti finanziari derivati	0	13
TOT. RETTIFICHE VALORE DI ATTIVITA' FINANZ. (18-19)	0	(13)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	7.041.896	2.518.428
22) imposte sul reddito d' esercizio , correnti, differite e anticipate	1.923.146	826.462
a) imposte correnti	1.134.203	1.150.061
b) imposte differite e anticipate	788.943	(323.599)
23) utile dell' esercizio	5.118.750	1.691.966

Flusso della Gestione Reddittuale determinato con il Metodo Indiretto	31.12.2020	31.12.2019
---	------------	------------

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

Utile (Perdita) dell'esercizio	5.118.750	1.691.966
Imposte sul Reddito	1.923.146	826.462
Interessi Netti (Attivi) / Passivi	108.610	53.155
(Dividendi)	(1.500)	(1.400)
Svalutazioni Attività	0	0
(Plusvalenze) / Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	(74.286)
1. Utile (Perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minus da cessione	7.149.006	2.495.897
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel Capitale Circolante Netto</i>		
Accantonamento TFR	425.652	404.351
Accantonamento Altri Fondi	326.000	714.144
Ammortamenti delle immobilizzazioni	2.021.227	1.728.516
<i>Totale Rettifiche elementi non monetari</i>	<i>2.772.879</i>	<i>2.847.011</i>
2. Flusso Finanziario prima delle Variazioni di CCN	9.921.885	5.342.908
<i>Variazione del Capitale Circolante Netto</i>		
(Incremento) / Decremento delle Rimanenze	(4.937.115)	(2.557.825)
(Incremento) / Decremento dei Crediti ve Clienti	(791.361)	1.367.215
(Incremento) / Decremento Altre Attività a Breve Termine	462.553	(814.266)
Incremento / (Decremento) dei Debiti vs Fornitori	4.699.332	(235.304)
Incremento / (Decremento) Altre Passività a Breve Termine	1.964.067	201.982
(Incremento) / Decremento dei Risconti e Ratei Attivi	(68.373)	68.980
Incremento / (Decremento) dei Risconti e Ratei Passivi	(2.409)	454
<i>Totale Variazioni Capitale Circolante Netto</i>	<i>1.326.694</i>	<i>(1.968.764)</i>
3. Flusso Finanziario dopo le Variazioni di CCN	11.248.579	3.374.144
<i>Altre Rettifiche</i>		
Interessi Netti incassati / (pagati)	(108.610)	(53.155)
(Imposte sul reddito pagate)	(1.923.146)	(826.462)
Dividendi incassati	1.500	1.400
Utilizzo TFR	(470.884)	(391.123)
Utilizzo Altri Fondi	(3.901.161)	(6.378)
<i>Totale Altre Rettifiche</i>	<i>(6.402.301)</i>	<i>(1.275.718)</i>
Flusso Finanziario della Gestione Reddittuale (A)	4.846.278	2.098.426

B. Flussi finanziari derivanti dall'Attività di Investimento

<i>Immobilizzazioni Materiali</i>		
(Investimenti)	(1.184.573)	(1.064.919)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	0	1.183.067
<i>Immobilizzazioni Immateriali</i>		
(Investimenti)	(28.777)	(430.229)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	0	0
<i>Immobilizzazioni Finanziarie</i>		
(Investimenti)	0	(2.528.676)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	0	0
Flusso Finanziario dell'Attività di Investimento (B)	(1.213.350)	(2.840.757)

C. Flussi finanziari derivanti dall'Attività di Finanziamento

<i>Mezzi di Terzi</i>		
Incremento / (Decremento) Debiti a Breve vs le Banche	5.289.103	26.256
(Incremento) / Decremento crediti a Breve vs la Controllante per Cash Pooling	(2.388.124)	(3.720.370)
(Incremento) / Decremento Crediti Immobilizzati	(3.564)	0
Accensione Finanziamenti	3.550.000	5.077.166
(Rimborso Finanziamenti)	(5.989.345)	(638.986)
<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)	458.070	744.066

Incremento / (Decremento) delle Disponibilità Liquide (A+B+C)	4.090.998	1.735
Disponibilità Liquide Iniziali	619.745	618.010
Disponibilità Liquide Finali	4.710.743	619.745
Incremento / (Decremento) delle Disponibilità Liquide (A+B+C)	4.090.998	1.735

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 31/12/2020

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

La società Laboratorio Gamma Srl acquisita nel corso del 2019 è stata incorporata mediante fusione nel corso del 2020 con effetti giuridici verso terzi, contabili e fiscali decorrenti dal 1° gennaio 2020.

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 2020. (Colonna C).

	<u>Colonna A</u> <u>31.12.2019</u> <u>Incorporante</u>	<u>Colonna B</u> <u>01.01.2020</u> <u>Incorporata</u>	<u>Colonna C</u> <u>01.01.2020</u> <u>Incorporata</u>
LABORATORIO GAMMA Srl			
<u>STATO PATRIMONIALE</u>			
B) IMMOBILIZZAZIONI	22.522.454	14.712	14.712
C) ATTIVO CIRCOLANTE	23.865.095	1.283.047	1.283.047
D) RATEI E RISCONTI	35.661	371	371
TOTALE ATTIVO	46.423.210	1.298.130	1.298.130
A) PATRIMONIO NETTO	20.108.639	1.031.894	1.031.894
B) FONDI PER RISCHI ED ONERI	7.602.844	5.908	5.908
C) FONDO TRATT. FINE RAPP. DI LAVORO SUB.	767.777	26.212	26.212
D) DEBITI	17.941.541	234.116	234.116
E) RATEI E RISCONTI	2.409		
TOTALE PASSIVO	46.423.210	1.298.130	1.298.130
<u>CONTO ECONOMICO</u>			
A) VALORE DELLA PRODUZIONE	37.133.230		
B) COSTI DELLA PRODUZIONE	(34.563.034)		
DIFF.NZA TRA VALORE E COSTI DELLA PROD.	2.570.196		
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI	(51.755)		
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FIN.	(13)		
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	2.518.428		0
IMPOSTE CORRENTI E DIFFERITE	(826.462)		
RISULTATO D'ESERCIZIO	1.691.966		0

Nel corso del 2020, 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 2020, 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 31/12/2020 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 Gamma 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 cespite 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%.

Nel 2020 la Società ha effettuato la rivalutazione di alcuni beni sulla base della possibilità concessa dall'art 110 del D.L. 104/2020 e del fatto che i beni presentano un valore effettivo superiore a quello contabile. Questa nuova rivalutazione in base alla legge può essere iscritta solo civilisticamente in bilancio oppure, a scelta del contribuente, assumere anche valenza fiscale. Nel caso in esame si è optato per attribuire alla rivalutazione anche valenza fiscale con il pagamento dell'imposta sostitutiva del 3% sul valore rivalutato dell'immobile.

Si è pertanto proceduto a rivalutare l'immobile strumentale all'attività, sito a Civitanova Marche e denominato "Villa Pini" iscritto nelle immobilizzazioni materiali.

Il valore delle immobilizzazioni materiali comprende anche il costo storico e il relativo fondo ammortamento dei beni acquisiti per effetto della fusione per incorporazione della società Laboratorio Analisi cliniche Gamma 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

Crediti

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 Gamma 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;

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.

	2020	2019	Media 2020	Media 2019
Dirigenti	0	0	0	0
Impiegati	239	191	218	195
Operai	14	7	9	6
Altri	4	4	4	3
Totale	257	202	231	204

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 Gamma 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 3.906.346, dato dalla differenza tra il costo storico, pari a euro 7.324.361 e il relativo fondo ammortamento di euro 3.418.015.

Tutte le movimentazioni subite da tale voce nel 2020 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 della natura di tale posta e della vita utile stimata, che eccede significativamente il termine ordinario di 10 anni, è stato condotto un test di impairment volto a valutare la recuperabilità degli avviamenti e delle altre immobilizzazioni materiali e immateriali tramite i flussi di cassa attesi nei prossimi esercizi e desumibili dal recente piano aziendale 2021-2025 (approvati dal Consiglio di Amministrazione della società controllante KOS S.p.A.) scontati a un appropriato tasso che misura il costo del denaro e la remunerazione del rischio, basati sulle rispettive strutture di finanziamento date dal rapporto capitale/debito, concretizzatosi in un WACC pari al 5,5% (5,6% nel 2019) e un tasso di crescita "g" pari all'1,35% (1,5% nel 2019). Il valore dei flussi attualizzati tiene conto di un tasso di crescita in linea con il tasso medio di crescita a lungo termine della produzione, del settore di riferimento e della regione in cui l'impresa opera. Sulla base delle migliori informazioni disponibili, il piano industriale della società recepisce le considerazioni e le valutazioni effettuate dal management su eventuali provvedimenti normativi e, conseguentemente le stime effettuate in merito alla recuperabilità delle immobilizzazioni immateriali (ed in particolare dell'avviamento) e materiali, considerano l'effetto sulla redditività prospettica prodotto da tali provvedimenti. Dall'esito del test di impairment non sono emerse perdite durevoli.

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 20.006 comprendono principalmente spese per l'acquisto di software e per lo sviluppo di applicativi. Il costo complessivo, pari a euro 586.314 è esposto al netto del fondo di ammortamento di euro 566.308.

L' *Avviamento* che all'inizio dell'anno mostrava un costo storico di euro 4.303.031, nel corso dell'anno si è incrementato per euro 1.996.782. L'ammortamento dell'esercizio è pari a euro 494.632.

Il costo storico complessivo alla fine dell'esercizio è pari a euro 6.299.813 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;
- 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 è avvenuta nel corso del 2018;
- euro 402.692 relativi all'allocazione del disavanzo di fusione della Società Laboratorio Biemme Srl, avvenuta nel corso del 2019;
- euro 1.966.782 relativi all'allocazione del disavanzo di fusione della Società Laboratorio Gamma Srl, che, come detto, è avvenuta nel corso del 2020.

Le *Altre Immobilizzazioni immateriali* pari ad euro 163.424 sono costituite da spese di ristrutturazione e ammodernamento su fabbricati di terzi. Il costo storico di euro 438.234 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 274.811.

II. Immobilizzazioni materiali

Il valore iscritto a bilancio è pari a euro 33.722.895 ed è dato dalla differenza tra il costo storico, pari a euro 53.707.858 (di cui euro 178.226 derivanti dalla incorporata Laboratorio Gamma Srl) ed il relativo fondo ammortamento di euro 19.984.997.

Come menzionato precedentemente la società sulla base della possibilità concessa dall'art 110 del DL. 104/2020 convertito nella Legge 126/2020 ha rivalutato il complesso immobiliare denominato "Villa Pini" sito a Civitanova Marche. La rivalutazione è stata effettuata sulla base di una perizia redatta da periti indipendente sulla base del criterio di mercato. La rivalutazione è stata effettuata mediante incremento del costo storico di euro 17.135.483.

Si è ritenuto, altresì, opportuno dare valenza fiscale alla rivalutazione effettuata mediante il pagamento di una imposta sostitutiva del 3% sull'intera rivalutazione mediante costituzione di una apposita Riserva del patrimonio al netto del debito per l'imposta sostituiva come illustrato successivamente nelle apposite sezioni. Il valore del bene rivalutato non eccede, comunque, quello effettivamente attribuibile con riguardo alla sua consistenza, alla sua capacità produttiva, all'effettiva possibilità di economica utilizzazione nell'impresa, nonché ai valori di mercato.

Gli investimenti effettuati nel corso dell'esercizio, pari a euro 1.184.570 e sono da ricondurre principalmente a lavori di manutenzione dell'impianti; investimenti di attrezzature varie e sanitarie; acquisti di macchine di ufficio, mobili e arredi e a 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.

Tutte le movimentazioni subite da tale voce nel 2020 sono evidenziate nei prospetti di dettaglio allegati alla presente Nota e parte integrante di questa (allegati n. 2 e 3).

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

Oltre la rivalutazione effettuata nel corso del 2020 si ricorda che il valore dei fabbricati è stato rivalutato nel corso dell'esercizio 2011 di euro 957.897 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.

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.

III. Immobilizzazioni finanziarie

Il valore iscritto in bilancio è pari a euro 40.242 ed è relativo a partecipazioni in altre imprese.

La loro composizione è la seguente:

Imprese controllate

	% di possesso	2020	2019
Laboratorio Gamma Srl	100%	0	2.953.676
Totale		0	2.953.676

Altre imprese

	% di possesso	2020	2019
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 12.382 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**I Rimanenze**

Le rimanenze di magazzino, iscritte per un valore di euro 9.629.837, composte per euro 1.057.671 da materiale sanitario, farmaci e materiale di consumo e per euro 8.572.166 da costi sostenuti per la costruzione di un fabbricato non ancora ultimato, hanno subito un incremento rispetto l'esercizio precedente di euro 4.937.115 dovuto principalmente (per euro 4.612.899) dai costi specifici sostenuti nel corso dell'esercizio per la costruzione dell'immobile ex Villalba da destinare alla vendita e non ancora ultimato e per la dotazione di materiale DPI per far fronte alla pandemia per Covid 19 (euro 324.216).

Il tutto è evidenziato nel prospetto che segue:

Rimanenze finali	31/12/2020	Variazioni	31/12/2019
Materie prime, sussidiarie e di consumo	1.057.671	324.216	733.455
Fabbricati in corso costruzione – attività edile	8.572.166	4.612.899	3.959.267
Totale	9.629.837	4.937.115	4.692.722

II. Crediti

I crediti esposti nell'attivo circolante ammontano a euro 21.269.560 con un aumento rispetto all'esercizio precedente di euro 2.716.932. Detti crediti contengono una svalutazione complessiva di euro 3.135.517.

Il saldo è così suddiviso secondo le scadenze:

	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Clienti	9.511.879	0	0	9.511.879
Imprese controllate	0	0	0	0
Imprese controllanti	9.363.966	0	0	9.363.966
Impr. sott. al contr. contr. nti	306.389	0	0	306.389
Per crediti tributari	418.159	9.467	0	427.626
Per imposte anticipate	39.421	1.314.911	0	1.354.332
Vs altri	305.368	0	0	305.368
Totale	19.945.182	1.324.378	0	21.269.560

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	12.647.396
F.do rischi su crediti	(3.135.517)
Totale	9.511.879

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	3.151.070
Utilizzo nell'esercizio	(15.553)
Acc.to esercizio svalutazione crediti v/ clienti pubblici	0
Acc.to esercizio svalutazione crediti v/ clienti privati	0
Saldo 31.12.2019	3.135.517

Nel corso dell'esercizio è stata effettuata una operazione di cessione del credito pro soluto.

Crediti verso Imprese Controllanti

La voce credito "Verso controllanti" pari a euro 9.363.966 si riferisce, in quanto ad euro 1.100.274 al credito vantato nei confronti della Kos Care Srl e per euro 8.263.692 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 306.389 è riferito al credito nei confronti delle seguenti società:

- Kos Servizi Srl per euro 279.468;
- Abitare il Tempo Srl per euro 10.500;
- Fidia Srl per euro 16.421.

Crediti Tributari

L'importo esposto nella voce crediti tributari per complessivi euro 418.159 è riferito:

- in quanto alla parte esigibile entro l'esercizio:
 - al credito verso erario per IVA per euro 417.775,
 - al credito verso erario per Imposta Riva TFR per euro 384.
- in quanto alla parte esigibile oltre l'esercizio:
 - per euro 9.467 al credito Irpegg anno 1989 chiesto a rimborso.

Crediti per Imposte Anticipate

I crediti per imposte anticipate pari ad euro 1.354.332 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 305.368, si riferisce per euro 126.842 a crediti per anticipi a fornitori, per euro 126.287 per crediti verso la società di factoring, per euro 1.509 a crediti verso Inail, per euro 47.363 al credito verso compagnia assicuratrice per polizza sottoscritta dalla incorporata Laboratorio Salus Macerata Srl a copertura del T.F.R dei suoi dipendenti e per euro 3.367 crediti diversi.

IV. Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide, pari a euro 4.710.743 sono costituite:

Descrizione	Importo
Depositi bancari	4.612.300
Denaro e valori in cassa e assegni	98.443
Totale	4.710.743

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 104.034 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 aumentata rispetto all'esercizio precedente per euro 68.373.

La composizione dei risconti è così dettagliata:

Descrizione	Importo
Premi assicurativi	85.819
Pubblicità	3.800
Noleggi Beni non sanitari	2.725
Altri costi anticipati	2.653
Iva indetraibile	2.581
Manutenzioni	2.255
Interessi passivi	1.580
Noleggi Autovetture	1.571
Commissioni	1.050
Totale risconti	104.034

Passività

A) Patrimonio netto

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

	2020	2019
Capitale	300.000	300.000
Riserva da sovrapr. Azioni	0	0
Riserva di rival. L.413/91	309.022	309.022
Riserva di rival. L.126/2020	16.621.419	0
Riserva legale	67.310	67.310
Riserva statutaria	13.861.022	12.169.056
Avanzi di fusione	3.924.515	3.924.515
Altre riserve	1.646.770	1.646.770
Risultato dell'esercizio	5.118.750	1.691.966
Totale	41.848.808	20.108.639

Il Capitale Sociale al 31 dicembre 2020 è composto da n. 300.000 quote del valore nominale di euro 1 cadauna e risulta interamente sottoscritto e versato.

La "Riserva di Rivalutazione L. 126/2020" è stata costituita a fronte della rivalutazione del fabbricato come precedentemente illustrato.

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 4.027.683 con un decremento rispetto all'esercizio precedente di euro 3.575.161. Il dettaglio delle singole componenti è il seguente:

	2020	2019
Fondo per imposte differite	200.899	211.022
Altri fondi per rischi e oneri	3.826.784	7.391.822
Totale	4.027.683	7.602.844

Fondo per imposte differite

Il Fondo, che ammonta a euro 200.899, 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.

Altri Fondi per Rischi e Oneri

Il Fondo ammonta a euro 3.826.784 si è decrementato rispetto all'esercizio precedente di euro 3.565.038 ed è così composto:

	2020
Fondo cause in corso	3.470.282
Fondo per rischi e oneri sul personale	213.744
Fondo contenziosi fiscali, tributari	0
Fondo premi e bonus al personale	142.758
Totale	3.826.784

La movimentazione è la seguente:

	2019	Utilizzi	Acc.ti	2020
F.do cause in corso	3.589.167	(444.885)	326.000	3.470.282
F.do per rischi e oneri pers.	2.458.094	(2.244.350)	0	213.744
F.do sval. cred fisc a rimb.	1.100.000	(1.100.000)	0	0
F.do premi e bonus al pers.	244.560	(192.635)	90.833	142.758
Totale	7.391.821	(3.981.870)	416.833	3.826.784

Il *Fondo cause in corso* è relativo al valore stimato, pari ad euro 3.470.282, alle competenze legali di contenziosi aperti al 31.12.2020 per cause di responsabilità civile per la parte non coperta dalle polizze di assicurazioni.

Il *Fondo per rischi e oneri del personale* di euro 213.744 è così costituito:

- per euro 155.588 al valore stimato delle eventuali competenze contrattuali per il mancato rinnovo del contratto collettivo per il pregresso periodo 2008 - 2020. 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 58.156 per oneri di ristrutturazione pianificati costituiti principalmente da incentivazioni all'esodo.

Il *Fondo premi e bonus a dipendenti* di euro 142.758 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* era stato 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.

Nel corso del 2020 la società ha definito la controversia mediante accertamento con adesione con il pagamento di un importo complessivo tra imposte e sanzioni pari a euro 9.914. Il fondo è stato

pertanto utilizzato a fronte del pagamento delle imposte e delle competenze dei professionisti coinvolti mentre la restante parte è stata registrata come componente economico positivo.

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il valore iscritto in bilancio è pari a 722.545 euro ed è diminuito rispetto al precedente esercizio di 45.232 euro. La movimentazione del fondo è la seguente:

Saldo iniziale	767.777
Decrementi	(333.634)
Trasferimenti a fondi pensione complementare	(163.423)
TFR trasferito dalla incorporata Labor. Analisi Gamma Srl	26.173
Accantonamenti	425.652
Saldo finale	722.545

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31.12.2020 verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

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

D) Debiti

Il valore scritto a bilancio pari a euro 26.797.007 presenta un aumento rispetto al precedente esercizio di 8.855.466.

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 soci per finanziamenti	2.053.425	0	0	2.053.425
Vs banche	5.954.345	2.311.026	0	8.265.371
Acconti	0	0	0	0
Vs fornitori	12.569.806	0	0	12.569.806
Imprese collegate	0	0	0	0
Imprese controllanti	284.790	0	0	284.790
Impr. sott. al contr. contr. nti	159.882	0	0	159.882
Debiti tributari	748.360	342.710	0	1.091.070
Debiti vs istituti di prev.	545.663	0	0	545.663
Altri debiti	1.827.000	0	0	1.827.000
Totale	24.143.271	2.653.736	0	26.797.007

Debiti vs soci per finanziamenti

L'importo si riferisce ad un finanziamento concesso nel 2019 dalla controllante Sanatrix Srl a supporto delle politiche di investimento della controllata Sanatrix Gestioni Srl. L'importo comprende la quota capitale di euro 2.000.000 e gli interessi maturati al 31.12.2020.

Debiti verso banche

Il saldo del debito verso banche pari a euro 8.265.371 presenta un aumento netto rispetto al precedente esercizio di euro 2.849.758 così composto:

- in aumento per l'erogazione del finanziamento a SAL connesso alla costruzione dell'immobile per euro 3.515.000
- in diminuzione per il rimborso degli altri finanziamenti per euro 665.242.

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	31.12.2020	31.12.2019
Mutuo ipot. I° grado immobile - ex Villa Margherita	1.099.096	1.597.621
Mutuo ipot. II° grado immobile – ex Villa Margherita	101.275	267.992
Mutuo ipot. I° grado terreno – ex Villalba	7.065.000	3.550.000
Debiti verso banche	8.265.371	5.415.613

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 prevedente:

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

Debiti verso fornitori

I debiti verso fornitori pari a euro 12.569.807 sono aumentati rispetto all'esercizio precedente di euro 4.699.333 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 284.790, si riferiscono in quanto a euro 9.887 al debito verso la controllante KOS Spa, in quanto a euro 60.792 al debito verso Kos Care Srl.

La restante parte, pari a euro 214.111 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 accoglie il debito che complessivamente è pari a euro 159.882, di cui euro 83.161 nei confronti delle società Fidia Srl e euro 76.721 nei confronti della Kos Servizi Srl.

Debiti tributari

La voce debiti tributari di euro 1.091.070, incrementata rispetto all'anno precedente di euro 725.672, 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 31/12/2020 risultano così costituiti:

	2020	2019
Debito per ritenute alla fonte	458.282	351.684
Debito per Imposta Sostitutiva L. 136/2020	514.065	0
Debito IRAP	103.843	0
Debito per Bollo virtuale	10.700	12.012
Debito per tassa rifiuti	4.180	384
Debito per Iva per rettifica detrazione	0	1.319
Totale	1.091.070	365.399

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.

Si sottolinea che la voce include anche il debito per la imposta sostitutiva del 3% sulla rivalutazione effettuata come descritto in precedenza da pagare in tre rate di euro 514.065

Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale

La voce debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza pari a euro 545.663 è aumentata rispetto all'esercizio precedente di euro 15.937 e risulta così costituita:

	2020	2019
Debito INPS	327.265	257.782
Debito per oneri su ferie residue/rol	125.910	87.945
Debito tesoreria INPS	57.281	23.695
Debito ENPAM	21.859	18.876
Debito TFR previdenza complementare	11.058	0
Debito INAIL	2.290	67.584
Debito verso altri istituti	0	2.092
Totale	545.663	457.974

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 1.827.000 con un aumento rispetto all'esercizio precedente di euro 229.971. Nella voce sono iscritti debiti per le retribuzioni, per le ritenute sindacali ed altri debiti di funzionamento.

Il dettaglio è il seguente:

	2020	2019
Debito per retribuzioni correnti e oneri differiti	936.421	639.819
Depositi cauzionali	588.941	592.970
Altri debiti	224.037	340.000
Debiti verso soci Lab. Gamma Srl per acquisizione quote	75.000	0
Debito per ritenute sindacali	1.716	1.181
Debito per amministratori e collaboratori	885	400
Altri debiti verso dipendenti	0	12.909
Debiti verso soci Lab. Biemme Srl per acquisizione quote	0	9.750
Totale	1.827.000	1.597.029

E) Ratei e risconti

Il valore iscritto a bilancio è pari a zero euro.

Conto economico

A) Valore della produzione

L'ammontare del valore della produzione conseguito nel corso dell'esercizio è risultato pari a euro 44.010.219 facendo registrare una variazione positiva di euro 6.876.989 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:

	2020	2019	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	34.325.661	33.483.168	842.493
Variazione delle rimanenze	4.612.898	2.534.845	2.078.053
Altri ricavi e proventi	5.071.660	1.115.217	3.956.443
	44.010.219	37.133.230	6.876.989

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

	2020	2019	Variazioni
Settore Pubblico	25.911.237	27.100.716	(1.189.479)
Settore Privato	8.414.424	6.382.452	2.031.972
	34.325.661	33.483.168	842.493

Mentre la ripartizione geografica per regione è la seguente:

	2020	%	2019	%
Marche	26.979.667	78,60%	25.774.261	76,98%
Emilia Romagna	1.533.704	4,47%	1.098.679	3,28%
Puglia	1.484.964	4,33%	2.321.964	6,93%
Lazio	1.244.049	3,62%	841.641	2,51%
Abruzzo	1.164.969	3,39%	1.873.417	5,60%
Calabria	365.051	1,06%	317.067	0,95%
Veneto	290.875	0,85%	89.421	0,27%
Campania	231.110	0,67%	203.603	0,61%
Molise	220.328	0,64%	169.291	0,51%
Umbria	168.083	0,49%	233.407	0,70%
Toscana	151.666	0,44%	197.971	0,59%
Basilicata	130.684	0,38%	76.252	0,23%
Lombardia	112.466	0,33%	102.388	0,31%
Sicilia	77.297	0,23%	80.308	0,24%
Piemonte	54.679	0,16%	22.651	0,07%
Friuli Venezia Giulia	49.205	0,14%	50.451	0,15%
Trentino Alto	28.033	0,08%	320	0,00%
Liguria	19.342	0,06%	8.366	0,02%
Estero	14.990	0,04%	8.686	0,03%
Sardegna	4.499	0,01%	13.024	0,04%
Totale	34.325.661	100,00%	33.483.168	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 4.612.898 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 36.861.213, facendo registrare un incremento di euro 2.298.179 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 12.140.410, facendo registrare un incremento di euro 3.606.252 rispetto al precedente esercizio.

	2020	2019	Variazioni	%
Presidi sanitari	2.392.011	2.628.951	-236.940	-9,01%
Materiali di consumo Sanitario	3.993.823	2.102.874	1.890.949	89,92%
Medicinali	714.974	841.137	-126.163	-15,00%
Prodotti trasfusionali	161.877	182.352	-20.475	-11,23%
Altri beni non sanitari	4.704.496	2.608.289	2.096.207	80,37%
Prodotti per l'incontinenza	36.028	49.343	-13.315	-26,98%
Gas Medicali	22.473	23.616	-1.143	-4,84%
Cancelleria e Stampanti	61.528	49.697	11.831	23,81%
Materiale di consumo EDP	0	206	-206	-100,00%
Carburanti	10.597	3.314	7.283	219,77%
Alimenti e bevande	10.698	20.692	-9.994	-48,30%
Materiali di consumo	31.904	23.687	8.217	34,69%
Totale	12.140.410	8.534.158	3.606.252	42,26%

Costi per servizi

L'ammontare dei costi per servizi sostenuti nel corso dell'esercizio, è risultato pari a euro 12.544.119, facendo registrare un decremento di euro 570.713 rispetto al precedente esercizio.

	2020	2019	Variazioni	%
Consulenze Sanitarie Mediche	7.580.546	8.359.304	(778.758)	-9,32%
Servizi Intercompany	2.479.569	2.231.089	248.480	11,14%
Utenze	561.959	598.778	(36.819)	-6,15%
Servizi sanitari o assistenziali	341.316	206.839	134.477	65,02%
Manutenzioni	292.803	388.264	(95.461)	-24,59%
Assicurazioni	258.428	319.906	(61.478)	-19,22%
Altre consulenze non sanitarie	196.535	58.983	137.552	233,21%
Altri servizi non sanitari	165.061	124.366	40.695	32,72%
Lavanderia	156.178	150.595	5.583	3,71%
Commissioni bancarie	141.072	55.550	85.522	153,95%
Pulizie, disinf.ne e smaltimento	104.415	79.223	25.192	31,80%
Spese di Pubbl. e Rappres.	93.616	115.934	(22.318)	-19,25%
Consul. Generali e Amm.ve	66.946	338.370	(271.424)	-80,22%
Spese Telefoniche	48.269	39.003	9.266	23,76%
Spese soggiorno e rimborsi	27.270	10.975	16.295	148,47%
Spese Postali	16.254	12.405	3.849	31,03%
Organo di controllo contabile	8.320	8.320	0	0,00%
Liberalità	4.000	4.000	0	0,00%
Collaboratori a progetto	906	3.633	(2.727)	-75,06%
Formazione	656	9.295	(8.639)	-92,94%
Totale	12.544.119	13.114.832	(570.713)	-4,35%

Costi per godimento beni di terzi

Il costo per godimento beni di terzi pari a euro 265.930, con un aumento rispetto all'esercizio precedente di euro 68.749, si riferisce principalmente ai noleggi di attrezzature.

	2020	2019	Variazioni	%
Noleggi Beni Sanitari	145.117	90.986	54.131	59,49%
Canone locazione immobili	102.495	84.257	18.238	21,65%
Noleggi Beni Non Sanitari	18.318	21.938	-3.620	-16,50%
Totale	265.930	197.181	68.749	34,87%

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.

	2020	2019	Variazioni	%
Salari e stipendi	5.989.072	5.647.978	341.094	6,04%
Oneri sociali	1.757.574	1.695.991	61.583	3,63%
Trattamento di fine rapporto	425.652	404.351	21.301	5,27%
Altri costi del personale	0	3.016	-3.016	-100,00%
Totale	8.172.298	7.751.336	420.962	5,43%

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.

	2020	2019	Variazioni	%
Amm.to immob.ni immateriali	597.472	405.512	191.960	47,34%
Amm.to immob.ni materiali	1.423.755	1.323.004	100.751	7,62%
Acc.to rischi su crediti	0	537.186	-537.186	-100,00%
Totale	2.021.227	2.265.702	-244.475	-10,79%

Oneri diversi di gestione

La voce pari a euro 1.673.250 comprende tutti i costi della gestione caratteristica di natura ordinaria non compresi nelle voci precedenti con una diminuzione rispetto all'esercizio precedente di euro 83.445.

La composizione degli oneri diversi di gestione è la seguente:

	2020	2019	Variazioni	%
Iva Indetraibile	1.308.738	1.207.915	100.823	8,35%
Imposte e Tasse	253.890	240.641	13.249	5,51%
Sopravvenienze Passive	78.736	105.163	-26.427	-25,13%
Altre Spese	14.030	11.312	2.718	24,03%
Contributi Associativi	13.856	18.474	-4.618	-25,00%
Erogazioni Liberali	4.000	6.300	-2.300	-36,51%
Totale	1.673.250	1.589.805	83.445	5,25%

C) Proventi e oneri finanziari

Il saldo di tale voce presenta un saldo negativo pari a euro 107.110 con un aumento rispetto all'esercizio precedente di euro 55.535.

Proventi da partecipazione

Trattasi di proventi distribuiti dalla società Copag per euro 1.500. La voce risulta aumentata rispetto all'anno precedente per euro 100.

Altri proventi finanziari

L'importo esposto in bilancio, pari a euro 790 si riferisce ad interessi attivi su depositi cauzionali e bancari per euro 259 e ad interessi attivi maturati sul *cash pooling* per euro 531.

La voce risulta diminuita rispetto all'anno precedente di euro 5.682.

Interessi e altri oneri finanziari

Tra gli interessi e altri oneri finanziari pari a euro 109.400 che evidenziano un aumento rispetto all'esercizio precedente di euro 49.773, sono imputati:

- euro 50.000 relativi agli interessi passivi per finanziamento da controllante,
- euro 41.878 relativi a interessi passivi su mutui bancari,
- euro 13.014 interessi passivi su derivati,
- euro 4.508 interessi passivi vari.

Imposte sul reddito d'esercizio

Le imposte sul reddito dell'esercizio ammontano a complessivi euro 1.923.146.

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 1.134.203 e sono costituite da IRES per euro 879.614, IRAP per euro 268.929 e imposte relative agli esercizi precedenti positive per

euro 14.370.

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 10.123,00.

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.

La fiscalità anticipata è espressa dal saldo netto delle movimentazioni imputate ai crediti per imposte anticipate per l'importo positivo pari ad euro 799.067.

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

Pertanto l'importo complessivo delle imposte anticipate e differite esposto in bilancio, pari ad euro -788.943 risulta così formato:

- storno imposte differite	euro	- 10.123
- storno imposte anticipate	euro	+ 922.670
- aumento imposte anticipate	euro	- 123.604
	Euro	- 788.943

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	17.955
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:

	2020	2019
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 2021 sarà caratterizzato da una sostanziale continuità con l'anno precedente, sia perché dovremo ancora convivere con il virus sia perché è l'ultimo anno ricompreso nell'Accordo. Il punto di svolta sarà l'arrivo dei vaccini e come si svilupperà il piano di vaccinazione.

In tale scenario l'anno entrante pone obiettivi oltremodo sfidanti in quanto la Casa di Cura si appresta a programmare l'attività in modo da conciliare la necessità di mantenere un'economicità della gestione al rispetto di standard di sicurezza che richiedono un impegno in termini di risorse molto importante ma necessario per garantire percorsi sicuri per pazienti e operatori.

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 anche in relazione alla pandemia.

Nell'esercizio 2021 continuerà l'attività di crescita del polo analisi cliniche anche in riferimento all'emergenza covid che seppur con alti e bassi ci accompagnerà molto probabilmente per tutto l'anno.

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

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

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 2020, invitandovi a deliberare in merito alla destinazione dell'utile dell'esercizio 2020 di 5.118.749,67 euro a "Riserva disponibile".

Il presente bilancio, composto da Relazione sulla gestione, Stato patrimoniale, Conto economico, Nota integrativa e Rendiconto finanziario 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 16 febbraio 2021

SANATRIX GESTIONI SRL

ELENCO ALLEGATI AL 31.12.200

1 ANALISI IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

2 ANALISI IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

3 ANALISI IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI FONDO AMMORTAMENTO

4 PROSPETTO DELLE VARIAZIONI NEI CONTI DI PATRIMONIO NETTO AVVENUTE

5 PROSPETTO DELLE RISERVE DISPONIBILI E NON DISPONIBILI

6 PROSPETTO DEI DATI ESSENZIALI DEL BILANCIO DELLA SOCIETA' CHE ESERCITA LA DIREZIONE E IL COORDINAMENTO

7 PROSPETTO DI RICONCILIAZIONE DELLE IMPOSTE TRA ALIQUOTA ORDINARIA E ALIQUOTA EFFETTIVA

8 PROSPETTO DEI RAPPORTI CON IMPRESE CORRELATE

9 PROSPETTO CREDITI IMPOSTE ANTICIPATE

ANALISI IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI AL 31.12.2020

Categorie di Beni	Costo Storico	Fondo Amm.to	Valore Netto Contabile	Riclassifica Costo Storico	Riclassifica F.do	Incremento Costo Storici	Amm.to	Incremento Costo Storico x fusione Lab Gamma	Costo Storico	Fondo Amm.to	Valore Netto Contabile
	01.01.2020	01.01.2020	01.01.2020						31.12.2019	31.12.2019	31.12.2019
COSTI IMPIANTO E AMPLIAMENTO	26.799	(26.799)	0	(26.799)	26.799				0	0	0
COSTI DI RIC., DI SVIL. E DI PUBBL.	0	0	0						0	0	0
DIR.BREVETTO IND.	0	0	0						0	0	0
CONC., LIC., MARCHI E DIR. SIM.	583.685	(553.916)	29.769	(5.267)	5.267	7.896	(17.659)		586.314	(566.308)	20.006
AVVIAMENTO	4.303.031	(2.082.265)	2.220.766				(494.632)	1.996.782	6.299.813	(2.576.897)	3.722.916
IMM.NI IN CORSO E ACCONTI			0						0	0	
ALTRE	491.701	(263.978)	227.723	(74.348)	74.348	20.881	(85.181)		438.234	(274.811)	163.424
TOTALE	5.405.216,00	(2.926.958,00)	2.478.258,00	(106.414)	106.414	28.777	(597.472)	1.996.782	7.324.361	(3.418.016)	3.906.346

SANATRIX GESTIONI SRLANALISI IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI AL 31.12.2020Allegato: n. 2

Categorie di Beni	Costo								
	Altre Movimentazioni		Alienazioni	Acquisti	Rivalutazione L 126/2020	Costo	Incremento costo storico x fusione Lab Gamma	F.do Amm.to	Valore Netto
	Storico								
	al 01.01.2020	al 31.12.2020	al 31.12.2020	al 31.12.2020	al 31.12.2020	al 31.12.2020	al 31.12.2020	al 31.12.2020	al 31.12.2020
TERRENI E FABBRICATI	20.390.656			312.998	17.135.483	37.839.137		#RIF!	#RIF!
IMPIANTI E MACCHINARI	6.312.751			232.974		6.545.725	14.598	#RIF!	#RIF!
ATTREZZ.IND.LI E COMM.	7.311.628	(1.178)		415.381		7.725.831	126.771	#RIF!	#RIF!
ALTRI BENI	1.211.424		(904)	91.525		1.302.045	36.857	#RIF!	#RIF!
IMMOBILIZZAZIONI IN CORSO	212.472	(227.233)		131.695		116.934		0	116.934
TOTALE	35.438.931	(228.411)	(904)	1.184.573	17.135.483	53.529.672	178.226	#RIF!	#RIF!

SANATRIX GESTIONI SRLANALISI IMMOBILIZZAZIONI MATERIALIAllegato: n. 3ANALISI FONDO AMMORTAMENTO AL 31.12.2020

#RIF!	F.do Ammortamento AL 01.01.2020	Riclassifiche F.do Ammortamento	Altre Movimentazioni 2020	Decremento F.do Ammortamento 2020	Incremento F.do amm. x fusione Biemme 2020	Ammortamento 2020	FONDO AMMORTAMENTO al 31.12.2020
TERRENI E FABBRICATI	(9.039.628)	0	0		0	(616.224)	(9.655.852)
IMPIANTI E MACCHINARI	(3.066.502)	0	0		(14.511)	(284.376)	(3.365.389)
ATTREZ.IND.LI E COMM.	(5.305.831)	0	(2.138)	1.003	(119.528)	(466.134)	(5.892.628)
ALTRI BENI	(985.508)	0	913		(29.512)	(57.021)	(1.071.128)
TOTALE	(18.397.469)	0	(1.225)	1.003	(163.551)	(1.423.755)	(19.984.997)

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI NEI CONTI DI PATRIMONIO NETTO AVVENUTE

NELL'ESERCIZIO CHIUSO AL 31.12.2020

	Capitale Sociale	Riserva Legale	Riserva Statutaria	Versamento in Conto Capitale	Riserva di Rivalutazione	Riserva di Rivalutazione L 126/2020	Altre Riserve	Utili e Perdite portati a nuovo	Avanzo di Fusione	Risultato d'Esercizio	Tot. Patrimonio
Saldi al 31.12.2019	300.000	67.310	12.169.056	344.471	309.022	0	1.302.299	0	3.924.515	1.691.966	20.108.639
Destinazione risultato dell'esercizio precedente:			1.691.966							(1.691.966)	0
Rivalutazione Civilistico Fiscale L 126/2020						16.621.419					16.621.419
Arrotondamenti											0
Risultato dell'esercizio corrente										5.118.750	5.118.750
Saldi al 31.12.2020	300.000	67.310	13.861.022	344.471	309.022	16.621.419	1.302.299	0	3.924.515	5.118.750	41.848.808

PROSPETTO DELLE RISERVE DISPONIBILI E NON DISPONIBILI ex art. 2427 c.c. nn. 4 e 7 bis**NELL'ESERCIZIO CHIUSO AL 31.12.2020**

		Importo Totale	Possibilità di Utilizzazione (*)	Importo Distribuibile	Riepilogo delle Utilizzazioni effettuate nel Periodo 2018, 2019, 2020			
					<i>Per Copertura Perdite</i>	<i>Per Distr. Div.</i>	<i>Per Passaggio a altre Ris.</i>	<i>Per Altre Ragioni</i>
Capitale		#RIF!	B					
Riserve								
Riserva da Sovrapprezzo Azioni	(**)		A,B,C					
Riserva Legale		#RIF!	A,B,C	7.310				
Riserva di Rivalutazione	(****)	#RIF!	A,B,C	#RIF!				
Riserva di Rivalutazione L 126/2020	(****)	#RIF!	A,B,C	#RIF!				
Riserva statutaria		#RIF!	A,B,C	#RIF!				
Versamento in Conto Capitale		#RIF!	A,B,C	#RIF!				
Riserve Conferimenti Agevolati			A,B,C					
Fondo Liberalità			A,B,C					
Fondo Rischi Svalutazione Crediti			A,B,C					
Riserva di Capitale Indisponibile			B					
Altre Riserve	(***)	#RIF!	A,B,C	#RIF!				
Avanzo di Fusione		#RIF!	A,B,C	#RIF!				
Arrotondamenti			A,B,C					
Utili e Perdite portati a nuovo			A,B,C	#RIF!				
Totale		#RIF!		#RIF!				
Risultato dell'Esercizio		#RIF!	A,B,C	#RIF!				
Totale Patrimonio Netto		#RIF!		#RIF!	0	0	0	0

Note:

A Per Aumento di Capitale

B Per Copertura Perdite

C Per Distribuzione ai soci

(*) Ai sensi dell'art. 2426 c.c. p. 5), comprende la porzione di riserve disponibili a servizio del residuo costi pluriennali da ammortizzare.

(**) Ai sensi dell'art. 2431 c.c., distribuibile solo se la riserva legale ha raggiunto il limite stabilito dall'art. 2430 c.c.

(***) La parte di Riserva disponibile è al netto del residuo ammortizzabile dei costi di impianto e ampliamento

(****) In caso di distribuzione ai soci l'ammontare viene tassato anche in capo alla società

SANATRIX GESTIONI SRL
PROSPETTO DEI DATI ESSENZIALI DEL BILANCIO DELLA SOCIETA'
CHE ESERCITA LA DIREZIONE E IL COORDINAMENTO

ALL.: n. 6

KOS S.p.A. Bilancio Separato Civilistico principi IAS

	<u>Bilancio al</u> <u>31.12.2019</u> <u>Approvato</u>	<u>Bilancio al</u> <u>31.12.2018</u> <u>Approvato</u>
<u>CONTO ECONOMICO</u>		
RICAVI	2.635.921	936.417
COSTI	(8.963.780)	(5.740.001)
DIFF.NZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE	(6.327.859)	(4.803.584)
PROVENTI FINANZIARI	6.624.900	5.639.561
ONERI FINANZIARI	(7.533.970)	(6.409.235)
DIVIDENDI		
RETTIFICHE DI VALORE DELLE ATTIVITA' FINANZIARIE	(2.991.447)	(1.072.726)
UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE	(10.228.376)	(6.645.984)
IMPOSTE CORRENTI E DIFFERITE	2.098.904	1.376.089
RISULTATO D'ESERCIZIO	(8.129.472)	(5.269.895)
<u>SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA</u>		
ATTIVO NON CORRENTE	503.082.574	359.759.944
ATTIVO CORRENTE	79.324.853	52.605.524
TOTALE ATTIVO	582.407.427	412.365.468
<i>Capitale Sociale</i>	<i>8.848.104</i>	<i>8.848.104</i>
PATRIMONIO NETTO	47.794.492	90.691.225
PASSIVO NON CORRENTE	341.289.594	187.400.109
PASSIVO CORRENTE	193.323.341	134.274.134
TOTALE PASSIVO	582.407.427	412.365.468

		IRES	
		Imponibile	Imposte
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE		7.041.858	
Aliquota Teorica		24,00%	
Onere Fiscale Teorico			1.690.046
Variazioni in Aumento			
	Accantonamenti Fondi non Deducibili	416.834	
	Ammortamenti: Differenze Civilistico Fiscale	506.945	
	Imu ed altre imposte indeducibili	78.731	
	Componenti positive soc. fuse non tassate in precedenza - regime cassa	7.779	
	Sopravvenienze passive	78.736	
	Altre Variazioni in aumento	50.786	
	Totale Variazioni in Aumento	1.139.811	273.555
Variazioni in Diminuzione			
	sopravvenienze intassabili	(136.000)	
	Utilizzi Fondi non Imponibili	(3.981.872)	
	Altre Variazioni in diminuzione	(117.866)	
	Superammortamento	(131.439)	
	Altre Deduzioni IRAP	(16.394)	
	Totale Variazioni in Diminuzione	(4.383.571)	(1.052.057)
IMPONIBILE FISCALE		3.798.098	
Imposta Corrente Ordinaria Effettiva		911.543	
Ritenute alla Fonte su Dividendi Esteri non utilizzabili			
Imposta Corrente Ordinaria Effettiva su CFC			
Aliquota Effettiva		12,5%	
Onere Fiscale			911.544
Detrazione ACE			(31.930)
IRES Corrente			879.614
Onere Fiscale effettivo			879.614

PROSPETTO DEI RAPPORTI CON IMPRESE CORRELATE

	<u>Altri Crediti</u>	<u>Crediti Finanziari</u>	<u>Altri Debiti</u>	<u>Debiti Finanziari</u>	<u>Ricavi</u>	<u>Costi</u>
Controllanti						
Kos Spa		8.263.692	9.887			8.323
Sanatrix srl			214.111	2.053.425		50.000
Kos Care srl	1.100.274		60.972		1.335.625	207.151
Totale	1.100.274	8.263.692	284.970	2.053.425	1.335.625	265.474
Controllate						
Totale	0	0	0	0	0	0
Sottoposte controllo delle controllanti						
Fidia Srl	16.421		83.161		82.083	177.043
Abitare il Tempo Srl	10.500				38.203	0
Kos Servizi Srl	279.468		76.721		7.400	2.087.053
Totale	306.389	0	159.882	0	127.686	2.264.096
TOTALE	1.406.663	8.263.692	444.852	2.053.425	1.463.311	2.529.570

PROSPETTO CREDITI IMPOSTE ANTICIPATE

IRES												
	F.do vertenze in corso	Ricavi non riconosciuti	Compensi amministratori non pagati	Costi non dedotti in preced.	Amm.to avviamento indeducibile	Altri accanton. indeducib.	Acc.to incentivo esodo	Ammort. indeducibili	Acc.to per servizi revisione bilancio	Acc.to Bonus e premi	Acc.to svalutaz. fabbricati	
differenza temp. 31.12.2019	3.589.167	1.954.744	29.000	6.489	253.579	2.281.541	176.554	16.584	15.886	244.560	350.000	
diminuzione Differ. Temporanea	- 444.885	- 829.878	- 29.000	- 6.489	- 60.155	- 2.125.953	- 118.399	- 4.912	- 15.886	- 192.635	- 150.000	
aumento Differ. Temporanea	326.000		-		48.356		-	18.802	17.955	90.834	-	
differenza temp. 31.12.2020	3.470.282	1.124.866	-	-	241.780	155.588	58.155	30.474	17.955	142.759	200.000	
Ires anticipata al 31.12.2019	861.400	469.139	6.960	1.557	60.859	547.570	42.373	3.980	3.813	58.694	84.000	
diminuzione	- 106.772	- 199.171	- 6.960	- 1.557	- 14.437	- 510.229	- 28.416	- 1.179	- 3.813	- 46.232		
aumento	78.240	-	-	-	11.605	-	-	4.512	4.309	21.800	-	
variazione adeguamento aliquota	-						-	-		-		
Cred. Imposta IRES anticipate 31.12.2020	832.868	269.968	-	-	58.027	37.341	13.957	7.314	4.309	34.262	84.000	
IRAP												
				Costi non dedotti in preced.	Amm.to avviamento indeducibile				Acc.to per servizi revisione bilancio			
differenza temp. 31.12.2019				6.489	253.579				15.886			
diminuzione Differ. Temporanea				- 6.489	- 60.155			-	15.886			
aumento Differ. Temporanea					48.356				17.955			
differenza temp. 31.12.2020				-	241.780				17.955			
Irap anticipata al 31.12.2019				307	11.994	-	-	-	751			
diminuzione				- 307	- 2.845			-	751			
aumento				-	2.287				849			
Cred. Imposta IRAP anticipate 31.12.2020				-	11.436				849			
TOTALE CREDITI PER IMPOSTE ANTICIPATE	1.354.332	832.868	269.968	-	-	69.463	37.341	13.957	7.314	5.158	34.262	84.000