

Sede legale: VIA ENRICO CIALDINI 19 TORINO (TO)  
Iscritta al Registro Imprese della CCIAA DI TORINO  
C.F. e numero iscrizione: 05305460965  
Iscritta al R.E.A. n. TO 1054779  
Capitale Sociale sottoscritto € 1.758.750,00 Interamente versato  
Partita IVA: 05305460965  
Societa' unipersonale  
Attività di direzione e coordinamento : HALCOR SARL  
Settore di attività prevalente (ATECO): 861010

# **Fascicolo del Bilancio di esercizio al 31/12/2020**

## Indice del fascicolo di bilancio al 31/12/2020

	<i>Pag.</i>
<i>Relazione sulla gestione</i>	<i>3</i>
<i>Nota sugli effetti del covid-19</i>	<i>16</i>
<i>Prospetto dello stato patrimoniale</i>	<i>19</i>
<i>Prospetto del conto economico</i>	<i>25</i>
<i>Prospetto del rendiconto finanziario</i>	<i>29</i>
<i>Nota integrativa</i>	<i>32</i>
<i>Relazione della società di Revisione</i>	<i>///</i>

# Relazione sulla gestione

## *Bilancio Ordinario al 31/12/2020*

Signori Soci, nella Nota integrativa Vi sono state fornite le notizie attinenti alla illustrazione del bilancio al 31/12/2020; nel presente documento, conformemente a quanto previsto dall'art. 2428 del Codice Civile, Vi forniamo le notizie attinenti la situazione della Vostra società e le informazioni sull'andamento della gestione. La presente relazione, redatta con valori espressi in unità di Euro, viene presentata a corredo del Bilancio d'esercizio al fine di fornire informazioni reddituali, patrimoniali, finanziarie e gestionali della società corredate, ove possibile, di elementi storici e valutazioni prospettiche. L'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 riporta un risultato negativo di Euro (126.827), mentre l'esercizio precedente riportava un risultato negativo di Euro (70.576).

## **Informativa sulla società**

### Andamento generale e scenario di mercato

Il settore dell'assistenza ed accoglienza in ambito socio sanitario/residenziale e psichiatrico nel quale la Vostra Società opera è stato caratterizzato, nel corso dell'esercizio, da una fase altalenante nel volume di ingressi in strutture convenzionate socio sanitarie da parte delle Asl territoriali di riferimento, dovuta soprattutto alla pandemia COVID-19.

### Andamento della gestione

La Società ha proseguito le attività di ottimizzazione delle risorse umane presenti, e prosegue la revisione delle politiche e strategie di fornitura.

La gestione operativa ha negativamente risentito, soprattutto nell'ultima parte dell'esercizio, di un minor tasso di presenza di utenti, quasi unicamente nella RSA, attribuibile esclusivamente ad eventi di carattere sanitario (effetto della pandemia COVID-19, decessi di ospiti residuali, mancati invii da parte delle ASL in quanto le strutture avevano ospiti affetti COVID-19).

Nel corso dell'esercizio la Società ha continuato a mettere in atto una serie di azioni correttive, sia per quanto riguarda il costo del personale, ottimizzando le risorse presenti con il mantenimento della turnistica già adottata nello scorso esercizio, che per una più marcata gestione del costo delle forniture, anche se l'effetto della pandemia ha fatto sì che ci sia stato un aumento dei costi per i dispositivi di sicurezza individuale forniti agli operatori delle strutture.

Altresì si evidenzia che, riferendosi sempre all'ottimizzazione dei costi personale, si è comunque dovuto attingere alla somministrazione di risorse per ovviare alle assenze dovute a malattie (oltre a positività COVID-19) e ferie, in ugual misura all'anno precedente.

## **Fatti di particolare rilievo**

L'attuale situazione di emergenza sanitaria determinata dal diffondersi del contagio da COVID-19 ha reso necessaria l'adozione di misure di carattere urgente e straordinario con la finalità di porre in essere un'azione di prevenzione e contenimento della diffusione del virus in ambienti come le RSA.

Presso le nostre Strutture sono state adottate tutte le procedure indicate dall'Istituto Superiore della Sanità dal Febbraio 2020 in poi; sono state inoltrate adottate tutte le indicazioni della Regione Piemonte e della regione Lombardia, oltre che dalle ASL/ATS di competenza.

Altresì sono state emanate e divulgate all'interno delle Strutture disposizioni aziendali aggiuntive tali da ridurre ancor più drasticamente il contagio.

L'effetto COVID-19 sulle nostre Strutture ha prodotto un calo delle presenze, fino ad Ottobre 2020, nella RSA pari ad un 12%, dovuto soprattutto al mancato invio di ospiti da parte dell'ASL e dalla chiusura degli accessi alla Struttura, se non corredata da documentazione sanitaria di assenza del virus e comunque collocati in camere di isolamento, a decessi di ospiti residuali, a dimissioni volontarie dovute ad un rientro al domicilio per timore di essere contagiati dal virus in quanto, già dalla primavera, lo stesso si stava propagando nelle RSA di tutto il territorio. Dal 16 Novembre non ci sono stati ingressi in quanto la struttura non era più classificata COVID FREE, avendo all'interno ospiti positivi al virus, con un calo delle presenze di circa il 20%.

Il tutto comunque al di sotto di quasi tutto il comparto assistenza anziani che, per quanto riguarda le Strutture operanti nella Regione Piemonte, già dal mese di Marzo, ha subito un calo di circa il 37% delle presenze.

Per quanto riguarda le Strutture Psichiatriche, la pandemia non ha avuto effetti negativi, mantenendo una percentuale di saturazione delle presenze dei pazienti vicino comunque al 100%, mantenendo gli importi del budget assegnato.

Di contro c'è stato un aumento di costi per l'acquisto di DPI, test rapidi COVID-19, atto a contrastare la pandemia con risultati positivi in quanto presso le nostre Strutture non ci sono stati casi di positività, sia tra il personale operante all'interno delle stesse che tra gli ospiti/pazienti, fino all'autunno 2020.

Nell'anno e soprattutto nel periodo marzo – dicembre, l'aumento dei costi è stato incrementato, come già citato in precedenza, dell'85% rispetto all'anno precedente per un totale di € 252.946,45 per DPI e un incremento del 1,5% del personale dipendente dovuto alla sostituzione delle risorse affette da COVID-19 non presente e per ferie/malattia, oltre ad un aumento di costi personale somministrato pari al 40%.

Dal 28 di Ottobre 2020 si sono registrati i primi casi COVID-19 nelle Strutture Psichiatriche, coinvolgendo circa il 70% degli ospiti ed una percentuale pari al 13% degli operatori.

Il tutto si è risolto in maniera comunque positiva, con la negativizzazione delle figure coinvolte il 13 Novembre 2020 che, come già sopra esposto, hanno permesso il mantenimento del budget assegnato.

Dal 16 Novembre 2020 si sono registrati i primi casi COVID-19 anche nella RSA di Tina, coinvolgendo nell'ultimo bimestre circa il 60% degli ospiti, tra presenti in Struttura e ricoverati in H ed il 30% degli operatori. Questa situazione ha creato un abbassamento del fatturato, soprattutto per decessi e mancati ingressi di ospiti.

Si rileva, inoltre, che nel corso dell'esercizio non si sono perfezionate operazioni di natura straordinaria, mentre in relazione ad investimenti particolarmente significativi, si segnala che la società ha capitalizzato tra le immobilizzazioni materiali in corso spese tecniche per Euro 273.448,00 inerenti progetti di ampliamento delle strutture immobiliari strumentali all'esercizio dell'impresa.

## **Attività di direzione e coordinamento**

Ai sensi del comma 5 dell'art. 2497-bis del Codice Civile si rende noto che la società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della società HALCOR SARL, con sede nel Gran Ducato di Lussemburgo, in Boulevard Royal numero civico 26, Capitale Sociale Euro 100.500 interamente versato.

La Società ha adempiuto agli obblighi di pubblicità previsti dall'articolo 2497 bis c.c. ed ha esposto nella Nota Integrativa il prospetto riepilogativo dei dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato dalla Società controllante.

Si attesta che l'attività di direzione e coordinamento non ha prodotto ulteriori effetti sull'attività d'impresa e sui suoi risultati, salvo quanto illustrato nel successivo paragrafo “ rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti”..

Si attesta che non vi sono state decisioni, influenzate dalla società che svolge attività di direzione e coordinamento, che richiedano un'indicazione delle ragioni e degli interessi che hanno inciso sulle stesse.

## **Situazione patrimoniale e finanziaria**

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

**Stato Patrimoniale Attivo**

Voce	Esercizio 2020	%	Esercizio 2019	%	Variaz. assoluta	Variaz. %
<b>CAPITALE CIRCOLANTE</b>	<b>1.607.377</b>	<b>25,74 %</b>	<b>1.375.340</b>	<b>23,43 %</b>	<b>232.037</b>	<b>16,87 %</b>
<b>Liquidità immediate</b>	<b>114.566</b>	<b>1,83 %</b>	<b>207.898</b>	<b>3,54 %</b>	<b>(93.332)</b>	<b>(44,89) %</b>
Disponibilità liquide	114.566	1,83 %	207.898	3,54 %	(93.332)	(44,89) %
<b>Liquidità differite</b>	<b>1.492.811</b>	<b>23,90 %</b>	<b>1.167.442</b>	<b>19,88 %</b>	<b>325.369</b>	<b>27,87 %</b>
Crediti verso soci						
Crediti dell'Attivo Circolante a breve termine	1.017.572	16,29 %	625.889	10,66 %	391.683	62,58 %
Crediti immobilizzati a breve termine						
Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita						
Attività finanziarie						
Ratei e risconti attivi	475.239	7,61 %	541.553	9,22 %	(66.314)	(12,25) %
Rimanenze						
<b>IMMOBILIZZAZIONI</b>	<b>4.638.462</b>	<b>74,26 %</b>	<b>4.495.630</b>	<b>76,57 %</b>	<b>142.832</b>	<b>3,18 %</b>
Immobilizzazioni immateriali	131.799	2,11 %	196.676	3,35 %	(64.877)	(32,99) %
Immobilizzazioni materiali	4.171.572	66,79 %	3.998.946	68,11 %	172.626	4,32 %
Immobilizzazioni finanziarie						
Crediti dell'Attivo Circolante a m/l termine	335.091	5,37 %	300.008	5,11 %	35.083	11,69 %
<b>TOTALE IMPIEGHI</b>	<b>6.245.839</b>	<b>100,00 %</b>	<b>5.870.970</b>	<b>100,00 %</b>	<b>374.869</b>	<b>6,39 %</b>

**Stato Patrimoniale Passivo**

Voce	Esercizio 2020	%	Esercizio 2019	%	Variaz. assolute	Variaz. %
<b>CAPITALE DI TERZI</b>	<b>4.590.394</b>	<b>73,50 %</b>	<b>4.088.696</b>	<b>69,64 %</b>	<b>501.698</b>	<b>12,27 %</b>
<b>Passività correnti</b>	<b>1.568.513</b>	<b>25,11 %</b>	<b>1.251.078</b>	<b>21,31 %</b>	<b>317.435</b>	<b>25,37 %</b>
Debiti a breve termine	1.566.906	25,09 %	1.241.859	21,15 %	325.047	26,17 %
Ratei e risconti passivi	1.607	0,03 %	9.219	0,16 %	(7.612)	(82,57) %
<b>Passività consolidate</b>	<b>3.021.881</b>	<b>48,38 %</b>	<b>2.837.618</b>	<b>48,33 %</b>	<b>184.263</b>	<b>6,49 %</b>
Debiti a m/l termine	2.151.754	34,45 %	2.042.397	34,79 %	109.357	5,35 %
Fondi per rischi e oneri	3.571	0,06 %			3.571	
TFR	866.556	13,87 %	795.221	13,54 %	71.335	8,97 %
<b>CAPITALE PROPRIO</b>	<b>1.655.445</b>	<b>26,50 %</b>	<b>1.782.274</b>	<b>30,36 %</b>	<b>(126.829)</b>	<b>(7,12) %</b>
Capitale sociale	1.758.750	28,16 %	1.758.750	29,96 %		

Voce	Esercizio 2020	%	Esercizio 2019	%	Variaz. assolute	Variaz. %
Riserve	1.564.479	25,05 %	1.564.481	26,65 %	(2)	
Utili (perdite) portati a nuovo	(1.540.957)	(24,67) %	(1.470.381)	(25,04) %	(70.576)	(4,80) %
Utile (perdita) dell'esercizio	(126.827)	(2,03) %	(70.576)	(1,20) %	(56.251)	(79,70) %
Perdita ripianata dell'esercizio						
<b>TOTALE FONTI</b>	<b>6.245.839</b>	<b>100,00 %</b>	<b>5.870.970</b>	<b>100,00 %</b>	<b>374.869</b>	<b>6,39 %</b>

## Principali indicatori della situazione patrimoniale e finanziaria

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

INDICE	Esercizio 2020	Esercizio 2019	Variazioni %
Copertura delle immobilizzazioni			
= A) Patrimonio netto / B) Immobilizzazioni	38,47 %	42,48 %	(9,44) %
L'indice viene utilizzato per valutare l'equilibrio fra capitale proprio e investimenti fissi dell'impresa			
Banche su circolante			
= D.4) Debiti verso banche / C) Attivo circolante	106,53 %	134,06 %	(20,54) %
L'indice misura il grado di copertura del capitale circolante attraverso l'utilizzo di fonti di finanziamento bancario			
Indice di indebitamento			
= [ TOT.PASSIVO - A) Patrimonio netto ] / A) Patrimonio netto	2,77	2,29	20,96 %
L'indice esprime il rapporto fra il capitale di terzi e il totale del capitale proprio			
Quoziente di indebitamento finanziario			
= [ D.1) Debiti per obbligazioni + D.2) Debiti per obbligazioni convertibili + D.3) Debiti verso soci per finanziamenti + D.4) Debiti verso banche + D.5) Debiti verso altri finanziatori + D.8) Debiti rappresentati da titoli di credito + D.9) Debiti verso imprese controllate + D.10) Debiti verso imprese collegate + D.11) Debiti verso imprese controllanti + D.11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti ] / A) Patrimonio Netto	1,52	1,26	20,63 %
L'indice misura il rapporto tra il ricorso al capitale finanziamento (capitale di terzi, ottenuto a titolo oneroso e soggetto a restituzione) e il ricorso ai mezzi propri dell'azienda			
Mezzi propri su capitale investito			

INDICE	Esercizio 2020	Esercizio 2019	Variazioni %
= A) Patrimonio netto / TOT. ATTIVO	26,50 %	30,36 %	(12,71) %
L'indice misura il grado di patrimonializzazione dell'impresa e conseguentemente la sua indipendenza finanziaria da finanziamenti di terzi			
<b>Oneri finanziari su fatturato</b>			
= C.17) Interessi e altri oneri finanziari (quota ordinaria) / A.1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni (quota ordinaria)	1,20 %	1,62 %	(25,93) %
L'indice esprime il rapporto tra gli oneri finanziari ed il fatturato dell'azienda			
<b>Indice di disponibilità</b>			
= [ A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.I) Rimanenze + Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti ] / [ D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti ]	102,48 %	109,93 %	(6,78) %
L'indice misura la capacità dell'azienda di far fronte ai debiti correnti con i crediti correnti intesi in senso lato (includendo quindi il magazzino)			
<b>Margine di struttura primario</b>			
= [ A) Patrimonio Netto - ( B) Immobilizzazioni - B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) ]	(2.647.926,00)	(2.413.348,00)	(9,72) %
E' costituito dalla differenza tra il Capitale Netto e le Immobilizzazioni nette. Esprime, in valore assoluto, la capacità dell'impresa di coprire con mezzi propri gli investimenti in immobilizzazioni.			
<b>Indice di copertura primario</b>			
= [ A) Patrimonio Netto ] / [ B) Immobilizzazioni - B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) ]	0,38	0,42	(9,52) %
E' costituito dal rapporto fra il Capitale Netto e le immobilizzazioni nette. Esprime, in valore relativo, la quota di immobilizzazioni coperta con mezzi propri.			
<b>Margine di struttura secondario</b>			
= [ A) Patrimonio Netto + B) Fondi per rischi e oneri + C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato + D) Debiti (oltre l'esercizio successivo) ] - [ B) Immobilizzazioni - B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) ]	373.955,00	424.270,00	(11,86) %
E' costituito dalla differenza fra il Capitale Consolidato (Capitale Netto più Debiti a lungo termine) e le immobilizzazioni. Esprime, in			

INDICE	Esercizio 2020	Esercizio 2019	Variazioni %
valore assoluto, la capacità dell'impresa di coprire con fonti consolidate gli investimenti in immobilizzazioni.			
<b>Indice di copertura secondario</b>			
= [ A) Patrimonio Netto + B) Fondi per rischi e oneri + C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato + D) Debiti (oltre l'esercizio successivo) ] / [ B) Immobilizzazioni - B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) ]	1,09	1,10	(0,91) %
E' costituito dal rapporto fra il Capitale Consolidato e le immobilizzazioni nette. Esprime, in valore relativo, la quota di immobilizzazioni coperta con fonti consolidate.			
<b>Capitale circolante netto</b>			
= [ A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.I) Rimanenze + Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti ] - [ D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti ]	38.864,00	124.262,00	(68,72) %
E' costituito dalla differenza fra il Capitale circolante lordo e le passività correnti. Esprime in valore assoluto la capacità dell'impresa di fronteggiare gli impegni a breve con le disponibilità esistenti			
<b>Margine di tesoreria primario</b>			
= [ A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti ] - [ D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti ]	38.864,00	124.262,00	(68,72) %
E' costituito dalla differenza in valore assoluto fra liquidità immediate e differite e le passività correnti. Esprime la capacità dell'impresa di far fronte agli impegni correnti con le proprie liquidità			
<b>Indice di tesoreria primario</b>			
= [ A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti ] / [ D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti ]	102,48 %	109,93 %	(6,78) %



INDICE	Esercizio 2020	Esercizio 2019	Variazioni %
L'indice misura la capacità dell'azienda di far fronte ai debiti correnti con le liquidità rappresentate da risorse monetarie liquide o da crediti a breve termine			

## Situazione economica

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

### Conto Economico

Voce	Esercizio 2020	%	Esercizio 2019	%	Variaz. assolute	Variaz. %
<b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>5.500.887</b>	<b>100,00 %</b>	<b>5.585.813</b>	<b>100,00 %</b>	<b>(84.926)</b>	<b>(1,52) %</b>
- Consumi di materie prime	548.181	9,97 %	402.968	7,21 %	145.213	36,04 %
- Spese generali	1.511.561	27,48 %	1.440.143	25,78 %	71.418	4,96 %
<b>VALORE AGGIUNTO</b>	<b>3.441.145</b>	<b>62,56 %</b>	<b>3.742.702</b>	<b>67,00 %</b>	<b>(301.557)</b>	<b>(8,06) %</b>
- Altri ricavi	75.654	1,38 %	71.767	1,28 %	3.887	5,42 %
- Costo del personale	3.217.674	58,49 %	3.184.944	57,02 %	32.730	1,03 %
- Accantonamenti						
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>	<b>147.817</b>	<b>2,69 %</b>	<b>485.991</b>	<b>8,70 %</b>	<b>(338.174)</b>	<b>(69,58) %</b>
- Ammortamenti e svalutazioni	187.441	3,41 %	194.922	3,49 %	(7.481)	(3,84) %
<b>RISULTATO OPERATIVO CARATTERISTICO (Margine Operativo Netto)</b>	<b>(39.624)</b>	<b>(0,72) %</b>	<b>291.069</b>	<b>5,21 %</b>	<b>(330.693)</b>	<b>(113,61) %</b>
+ Altri ricavi	75.654	1,38 %	71.767	1,28 %	3.887	5,42 %
- Oneri diversi di gestione	71.662	1,30 %	305.253	5,46 %	(233.591)	(76,52) %
<b>REDDITO ANTE GESTIONE FINANZIARIA</b>	<b>(35.632)</b>	<b>(0,65) %</b>	<b>57.583</b>	<b>1,03 %</b>	<b>(93.215)</b>	<b>(161,88) %</b>
+ Proventi finanziari	91		43		48	111,63 %
+ Utili e perdite su cambi						
<b>RISULTATO OPERATIVO (Margine Corrente ante oneri finanziari)</b>	<b>(35.541)</b>	<b>(0,65) %</b>	<b>57.626</b>	<b>1,03 %</b>	<b>(93.167)</b>	<b>(161,68) %</b>
+ Oneri finanziari	(65.025)	(1,18) %	(89.293)	(1,60) %	24.268	27,18 %
<b>REDDITO ANTE RETTIFICHE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE</b>	<b>(100.566)</b>	<b>(1,83) %</b>	<b>(31.667)</b>	<b>(0,57) %</b>	<b>(68.899)</b>	<b>(217,57) %</b>
+ Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie						

Voce	Esercizio 2020	%	Esercizio 2019	%	Variaz. assolute	Variaz. %
<b>+ Quota ex area straordinaria</b>						
REDDITO ANTE IMPOSTE	(100.566)	(1,83) %	(31.667)	(0,57) %	(68.899)	(217,57) %
- Imposte sul reddito dell'esercizio	26.261	0,48 %	38.909	0,70 %	(12.648)	(32,51) %
<b>REDDITO NETTO</b>	<b>(126.827)</b>	<b>(2,31) %</b>	<b>(70.576)</b>	<b>(1,26) %</b>	<b>(56.251)</b>	<b>(79,70) %</b>

## Principali indicatori della situazione economica

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

INDICE	Esercizio 2020	Esercizio 2019	Variazioni %
<b>R.O.E.</b>			
= 23) Utile (perdita) dell'esercizio / A) Patrimonio netto	(7,66) %	(3,96) %	(93,43) %
L'indice misura la redditività del capitale proprio investito nell'impresa			
<b>R.O.I.</b>			
= [ A) Valore della produzione (quota ordinaria) - A.5) Altri ricavi e proventi (quota ordinaria) - B) Costi della produzione (quota ordinaria) + B.14) Oneri diversi di gestione (quota ordinaria) ] / TOT. ATTIVO	(0,63) %	4,96 %	(112,70) %
L'indice misura la redditività e l'efficienza del capitale investito rispetto all'operatività aziendale caratteristica			
<b>R.O.S.</b>			
= [ A) Valore della produzione (quota ordinaria) - B) Costi della produzione (quota ordinaria) ] / A.1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni (quota ordinaria)	(0,66) %	1,04 %	(163,46) %
L'indice misura la capacità reddituale dell'impresa di generare profitti dalle vendite ovvero il reddito operativo realizzato per ogni unità di ricavo			
<b>R.O.A.</b>			
= [ A) Valore della produzione (quota ordinaria) - B) Costi della produzione (quota ordinaria) ] / TOT. ATTIVO	(0,57) %	0,98 %	(158,16) %
L'indice misura la redditività del capitale investito con riferimento al risultato ante gestione finanziaria			
<b>E.B.I.T. NORMALIZZATO</b>			
= [ A) Valore della produzione (quota ordinaria) - B) Costi della produzione (quota ordinaria) + C.15) Proventi da partecipazioni (quota ordinaria) + C.16) Altri proventi	(35.541,00)	57.626,00	(161,68) %

INDICE	Esercizio 2020	Esercizio 2019	Variazioni %
finanziari (quota ordinaria) + C.17a) Utili e perdite su cambi (quota ordinaria) + D) Rettifiche di valore di attività finanziarie (quota ordinaria) ]			
E' il margine reddituale che misura il risultato d'esercizio senza tener conto delle componenti straordinarie e degli oneri finanziari. Include il risultato dell'area accessoria e dell'area finanziaria, al netto degli oneri finanziari.			
<b>E.B.I.T. INTEGRALE</b>			
= [ A) Valore della produzione - B) Costi della produzione + C.15) Proventi da partecipazioni + C.16) Altri proventi finanziari + C.17a) Utili e perdite su cambi + D) Rettifiche di valore di attività finanziarie + E) Proventi e oneri straordinari ]	(35.541,00)	57.626,00	(161,68) %
E' il margine reddituale che misura il risultato d'esercizio tenendo conto del risultato dell'area accessoria, dell'area finanziaria (con esclusione degli oneri finanziari) e dell'area straordinaria.			

## Informazioni ex art 2428 C.C.

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

### Principali rischi e incertezze a cui è esposta la società

#### Rischi connessi alla normativa di riferimento (prezzo)

Kinetika S.r.l. opera in un settore strettamente regolamentato e nel quale la normativa di riferimento definita su base regionale e quindi varia da una regione all'altra.

È possibile che tali normative siano modificate particolarmente per quanto riguarda gli aspetti che disciplinano i parametri di servizio che devono essere garantiti dalle strutture autorizzate ad operare sul mercato. Un inasprimento di tali parametri può quindi avere un impatto sulla situazione patrimoniale, economica e finanziaria della Società, se non accompagnato in pari misura, come talvolta avviene, da una corrispondente variazione delle tariffe.

E' altresì sempre presente il rischio di una revisione delle quote sanitarie.

#### Rischi connessi alla dipendenza dal settore pubblico (prezzo)

Tale settore rappresenta all'incirca il 75% del fatturato della Società. Un'eventuale riduzione della capacità di spesa da parte della Pubblica Amministrazione potrebbe quindi incidere negativamente sulle sue possibilità di crescita e sui risultati economico finanziari della stessa.

Inoltre il perdurare della crisi economica e finanziaria che il Paese sta attraversando potrebbe comportare un allungamento dei termini di pagamento da parte degli enti pubblici e fa temere un ulteriore impoverimento delle famiglie tale da determinare anche maggiori difficoltà di incasso delle rette corrisposte dalla clientela privata.

### **Rischio credito**

Tipicamente nella gestione di residenze sanitarie per anziani la concentrazione di rischio di credito attualmente modesta in quanto i ricavi derivano per circa tre quarti da ospiti presenti nelle strutture che originano crediti nei confronti di una pluralità di enti pubblici, principalmente ASL e comuni.

Per quanto riguarda i clienti privati, la riduzione della capacità di spesa delle famiglie a seguito della crisi innescata dalla pandemia esplosa nei primi mesi dell'esercizio successivo, potrebbe comportare una maggiore difficoltà nell'incassare i crediti verso i privati nei tempi contrattualmente previsti.

### **Rischio liquidità e rischi di variazione dei flussi finanziari**

La società non evidenzia particolari rischi relativi alla equilibrata gestione finanziaria dell'operatività gestionale. I flussi di cassa, le necessità di finanziamento e la liquidità sono monitorati dalla Società con l'obiettivo di garantire un'efficace ed efficiente gestione delle risorse finanziarie

I due principali fattori che determinano la situazione di liquidità della Società sono:

- le risorse generate o assorbite dalle attività operative;
- l'attività di investimento e sviluppo.

La Società adotta una serie di politiche e di processi volti a ottimizzare la gestione delle risorse finanziarie, riducendo il rischio di liquidità mediante:

- il controllo periodico e centralizzato dei flussi di incasso e pagamento;
- il mantenimento di un adeguato livello di liquidità disponibile;
- il monitoraggio periodico delle condizioni prospettive di liquidità, in relazione al processo di pianificazione aziendale.

Il management ritiene 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 fabbisogni derivanti dalle attività di investimento, di gestione del capitale circolante e di rimborso dei debiti alla loro naturale scadenza.

Si enfatizza il fatto che i Soci abbiano assicurato e ribadito il supporto finanziario sia in termini di copertura dei fabbisogni temporanei che in termini di garanzie necessarie al compimento del programma di investimenti per lo sviluppo dell'attività.

### **Principali indicatori non finanziari**

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

### **Informativa sull'ambiente**

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati danni causati all'ambiente per i quali la Società sia stata dichiarata colpevole in via definitiva, e non sono state inflitte all'impresa sanzioni o pene detentive per reati o danni ambientali.

Per quanto concerne le tematiche ambientali la Società ha pianificato la propria attività di investimento ambientale in una prospettiva di eco-efficienza ed ha costantemente applicate le procedure aziendali previste ai fini del corretto smaltimento e riciclaggio dei rifiuti.

## **Informazioni sulla gestione del personale**

---

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

Per quanto concerne il personale, la Vostra Società ha intrapreso ormai da tempo tutte le iniziative necessarie alla tutela dei luoghi di lavoro, secondo quanto disposto dalla legislazione in materia.

## **Attività di ricerca e sviluppo**

---

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

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

---

Per quanto riguarda il disposto di cui al punto 2) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile si sottolinea che la società non detiene alcun tipo di partecipazione e pertanto non ha in essere alcun tipo di rapporto con imprese controllate o collegate. In riferimento ai rapporti con l'impresa controllante Halcor Sarl, si segnala che la Società ha dalla medesima ricevuto nel corso dell'esercizio finanziamenti fruttiferi per Euro 210.000 ad un tasso pari all'Euribor semestrale più 300 b.p. I finanziamenti complessivamente ricevuti dalla Società alla data di chiusura dell'esercizio 2020, ammontano ad Euro 580.000, oltre ad interessi maturati e non ancora corrisposti per Euro 368.863. Gli interessi maturati di competenza dell'esercizio 2020 sono pari ad Euro 19.742.

## **Azioni proprie**

---

La società non detiene quote proprie.

## **Azioni/quote della società controllante**

---

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

## **Evoluzione prevedibile della gestione**

---

Con riferimento all'evoluzione prevedibile della gestione si precisa che la Società, in linea con quanto realizzato nel corso dell'esercizio precedente, ha proseguito l'attività di attento controllo dei costi in merito al personale, ottimizzandone l'attività, ed effettuando una più mirata gestione del costo delle forniture soprattutto in relazione ad un considerevole aumento di costi per l'acquisizione di materiale atti a garantire la sicurezza prevista dall'effetto pandemico. Allo stato attuale si ritiene che l'esercizio corrente possa chiudersi in utile, salvo eventuali fattori non prevedibili che possano presentarsi.

L'attuale situazione epidemiologica della diffusione della pandemia da COVID-19 vede ancora il rischio di diffusione presso la RSA all'interno della quale si collocano i pazienti più fragili e soggetti a complicanze derivanti da infezione da COVID-19.

L'analisi della prima e della seconda ondata pandemica ha consentito di mettere in atto azioni mirate alla prevenzione della diffusione del COVID-19 all'interno di tutte le strutture residenziali di Kinetika.

Dette misure di prevenzione hanno consentito di migliorare la gestione degli ospiti in caso di sviluppo di infezione da COVID-19, ponendo le strutture a livello intermedio tra la medicina territoriale, propriamente definita in carico ai MMG, e il primo livello ospedaliero. Nel rispetto delle disposizioni ministeriali e regionali, le strutture hanno adottato le misure di prevenzione per abbattere il rischio di trasmissione tra il personale e gli ospiti ricoverati

Dalla metà di febbraio 2021, le Strutture di Kinetika sono diventate COVID FREE e quindi con la possibilità di accogliere nuovamente ospiti/pazienti, nel rispetto delle previste precauzioni adottate per evitare la diffusione del virus, anche con la creazione di siti di isolamento dedicati. Si prevede quindi un aumento delle presenze, soprattutto presso la RSA, già in atto dal mese di marzo 2021

Al momento l'insieme delle azioni intraprese ad oggi, ha permesso che non si possa verificare alcun danno da contagio e quindi si ritiene di poter dichiarare ai Soci che al momento non si prevedono effetti negativi per la continuità dell'attività aziendale.

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

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

## Sedi secondarie

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

Indirizzo	Località
VIA VITTORIO EMANUELE II, 2	VESTIGNE'
VIA BOACCA, 4	CUNARDO
VIA AMENDOLA, 10	GAVIRATE
VIA BOACCA, 4	CUNARDO

## Conclusioni

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

- ad approvare il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2020 unitamente alla Nota integrativa ed alla presente Relazione che lo accompagnano;
- a destinare il risultato d'esercizio in conformità con la proposta formulata nella nota integrativa.

Torino, 29/03/2021

*Nota sugli effetti del Covid-19*

## **EFFETTO COVID-19 ANNO 2020 SULLE STRUTTURE DI KINETIKA S.R.L.**

L'attuale situazione di emergenza sanitaria determinata dal diffondersi del contagio da COVID-19 ha reso necessaria l'adozione di misure di carattere urgente e straordinario con la finalità di porre in essere un'azione di prevenzione e contenimento della diffusione del virus in ambienti come le RSA.

Presso le nostre Strutture sono state adottate tutte le procedure indicate dall'Istituto Superiore della Sanità dal Febbraio 2020 in poi; sono state inoltrate adottate tutte le indicazioni della Regione Piemonte e della regione Lombardia, oltre che dalle ASL/ATS di competenza.

Altresì sono state emanate e divulgate all'interno delle Strutture disposizioni aziendali aggiuntive tali da ridurre ancor più drasticamente il contagio.

L'effetto COVID-19 sulle nostre Strutture ha prodotto un calo delle presenze, fino ad Ottobre 2020, nella RSA pari ad un 12%, dovuto soprattutto al mancato invio di ospiti da parte dell'ASL e dalla chiusura degli accessi alla Struttura, se non corredati da documentazione sanitaria di assenza del virus e comunque collocati in camere di isolamento, a decessi di ospiti residuali, a dimissioni volontarie dovute ad un rientro al domicilio per timore di essere contagiati dal virus in quanto, già dalla primavera, lo stesso si stava propagando nelle RSA di tutto il territorio. Dal 16 Novembre non ci sono stati ingressi in quanto la struttura non era più classificata COVID FREE, avendo all'interno ospiti positivi al virus, con un calo delle presenze di circa il 20%.

Il tutto comunque al di sotto di quasi tutto il comparto assistenza anziani che, per quanto riguarda le Strutture operanti nella Regione Piemonte, già dal mese di Marzo, ha subito un calo di circa il 37% delle presenze.

Per quanto riguarda le Strutture Psichiatriche, la pandemia non ha avuto effetti negativi, mantenendo una percentuale di saturazione delle presenze dei pazienti vicino comunque al 100%, mantenendo gli importi del budget assegnato.

Di contro c'è stato un aumento di costi per l'acquisto di DPI, test rapidi COVID-19, atto a contrastare la pandemia con risultati positivi in quanto presso le nostre Strutture non ci sono stati casi di positività, sia tra il personale operante all'interno delle stesse che tra gli ospiti/pazienti, fino all'autunno 2020.

Nell'anno e soprattutto nel periodo marzo – dicembre, l'aumento dei costi è stato incrementato, come già citato in precedenza, dell'85% rispetto all'anno precedente per un totale di € 252.946,45 per DPI e un incremento del 1,5% del personale dipendente dovuto alla sostituzione delle risorse affette da COVID-19 non presente e per ferie/malattia, oltre ad un aumento di costi personale somministrato pari a



Dal 28 di Ottobre 2020 si sono registrati i primi casi COVID-19 nelle Strutture Psichiatriche, coinvolgendo circa il 70% degli ospiti ed una percentuale pari al 13% degli operatori.

Il tutto si è risolto in maniera comunque positiva, con la negativizzazione delle figure coinvolte il 13 Novembre 2020 che, come già sopra esposto, hanno permesso il mantenimento del budget assegnato.

Dal 16 Novembre 2020 si sono registrati i primi casi COVID-19 anche nella RSA di Tina, coinvolgendo nell'ultimo bimestre circa il 60% degli ospiti, tra presenti in Struttura e ricoverati in H ed il 30% degli operatori. Questa situazione ha creato un abbassamento del fatturato, soprattutto per decessi e mancati ingressi di ospiti.

*Prospetto dello stato patrimoniale*

## Stato Patrimoniale Ordinario

	31/12/2020	31/12/2019
<b>Attivo</b>		
<b>A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti</b>	-	-
Parte richiamata	-	-
Parte da richiamare	-	-
<i>Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)</i>	-	-
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
I - Immobilizzazioni immateriali	-	-
1) costi di impianto e di ampliamento	-	-
2) costi di sviluppo	-	-
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	-	-
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	-	-
5) avviamento	-	-
6) immobilizzazioni in corso e acconti	-	-
7) altre	131.799	196.676
<i>Totale immobilizzazioni immateriali</i>	131.799	196.676
II - Immobilizzazioni materiali	-	-
1) terreni e fabbricati	3.847.075	3.952.472
2) impianti e macchinario	4.532	5.702
3) attrezzature industriali e commerciali	27.937	20.600
4) altri beni	18.580	20.172
5) immobilizzazioni in corso e acconti	273.448	-
<i>Totale immobilizzazioni materiali</i>	4.171.572	3.998.946
III - Immobilizzazioni finanziarie	-	-
1) partecipazioni in	-	-
a) imprese controllate	-	-
b) imprese collegate	-	-
c) imprese controllanti	-	-
d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-
d-bis) altre imprese	-	-
<i>Totale partecipazioni</i>	-	-
2) crediti	-	-
a) verso imprese controllate	-	-

	31/12/2020	31/12/2019
b) verso imprese collegate	-	-
c) verso controllanti	-	-
d) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-
d-bis) verso altri	-	-
<i>Totale crediti</i>	-	-
3) altri titoli	-	-
4) strumenti finanziari derivati attivi	-	-
<i>Totale immobilizzazioni finanziarie</i>	-	-
<i>Totale immobilizzazioni (B)</i>	4.303.371	4.195.622
<b>C) Attivo circolante</b>		
I - Rimanenze	-	-
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	-	-
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	-	-
3) lavori in corso su ordinazione	-	-
4) prodotti finiti e merci	-	-
5) acconti	-	-
<i>Totale rimanenze</i>	-	-
Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita	-	-
II - Crediti	-	-
1) verso clienti	971.352	575.656
esigibili entro l'esercizio successivo	971.352	575.656
2) verso imprese controllate	-	-
3) verso imprese collegate	-	-
4) verso controllanti	-	-
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-
5-bis) crediti tributari	5.686	4.654
esigibili entro l'esercizio successivo	5.686	4.654
5-ter) imposte anticipate	297.291	300.008
5-quater) verso altri	78.334	45.579
esigibili entro l'esercizio successivo	40.534	45.579
esigibili oltre l'esercizio successivo	37.800	-
<i>Totale crediti</i>	1.352.663	925.897
III - Attivita' finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	-	-
1) partecipazioni in imprese controllate	-	-

	31/12/2020	31/12/2019
2) partecipazioni in imprese collegate	-	-
3) partecipazioni in imprese controllanti	-	-
3-bis) partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-
4) altre partecipazioni	-	-
5) strumenti finanziari derivati attivi	-	-
6) altri titoli	-	-
attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	-	-
<i>Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</i>	-	-
IV - Disponibilità liquide	-	-
1) depositi bancari e postali	111.460	207.206
2) assegni	-	-
3) danaro e valori in cassa	3.106	692
<i>Totale disponibilità liquide</i>	114.566	207.898
<i>Totale attivo circolante (C)</i>	1.467.229	1.133.795
<b>D) Ratei e risconti</b>	<b>475.239</b>	<b>541.553</b>
<i>Totale attivo</i>	6.245.839	5.870.970
<b>Passivo</b>		
<b>A) Patrimonio netto</b>	<b>1.655.445</b>	<b>1.782.274</b>
I - Capitale	1.758.750	1.758.750
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	-	-
III - Riserve di rivalutazione	-	-
IV - Riserva legale	11.208	11.208
V - Riserve statutarie	-	-
VI - Altre riserve, distintamente indicate	-	-
Riserva straordinaria	-	-
Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile	-	-
Riserva azioni (quote) della società controllante	-	-
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	-	-
Versamenti in conto aumento di capitale	-	-
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	390.615	390.615
Versamenti in conto capitale	-	-
Versamenti a copertura perdite	1.162.658	1.162.658
Riserva da riduzione capitale sociale	-	-
Riserva avanzo di fusione	-	-

	31/12/2020	31/12/2019
Riserva per utili su cambi non realizzati	-	-
Riserva da conguaglio utili in corso	-	-
Varie altre riserve	(2)	-
<i>Totale altre riserve</i>	<i>1.553.271</i>	<i>1.553.273</i>
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	-	-
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	(1.540.957)	(1.470.381)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	(126.827)	(70.576)
Perdita ripianata nell'esercizio	-	-
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	-	-
Totale patrimonio netto	1.655.445	1.782.274
<b>B) Fondi per rischi e oneri</b>		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	-	-
2) per imposte, anche differite	-	-
3) strumenti finanziari derivati passivi	-	-
4) altri	3.571	-
<i>Totale fondi per rischi ed oneri</i>	<i>3.571</i>	<i>-</i>
<b>C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>	<b>866.556</b>	<b>795.221</b>
<b>D) Debiti</b>		
1) obbligazioni	-	-
2) obbligazioni convertibili	-	-
3) debiti verso soci per finanziamenti	948.863	719.120
esigibili oltre l'esercizio successivo	948.863	719.120
4) debiti verso banche	1.563.015	1.519.960
esigibili entro l'esercizio successivo	367.413	206.292
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.195.602	1.313.668
5) debiti verso altri finanziatori	-	-
6) acconti	2.072	-
esigibili entro l'esercizio successivo	2.072	-
7) debiti verso fornitori	399.827	292.804
esigibili entro l'esercizio successivo	399.827	292.804
8) debiti rappresentati da titoli di credito	-	-
9) debiti verso imprese controllate	-	-
10) debiti verso imprese collegate	-	-
11) debiti verso controllanti	-	-

	31/12/2020	31/12/2019
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-
12) debiti tributari	93.010	61.036
esigibili entro l'esercizio successivo	93.010	61.036
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	105.749	111.919
esigibili entro l'esercizio successivo	105.749	111.919
14) altri debiti	606.124	579.417
esigibili entro l'esercizio successivo	598.835	569.808
esigibili oltre l'esercizio successivo	7.289	9.609
<i>Totale debiti</i>	<i>3.718.660</i>	<i>3.284.256</i>
<b>E) Ratei e risconti</b>	<b>1.607</b>	<b>9.219</b>
<i>Totale passivo</i>	<i>6.245.839</i>	<i>5.870.970</i>

*Prospetto del conto economico*



## Conto Economico Ordinario

	31/12/2020	31/12/2019
<b>A) Valore della produzione</b>		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	5.425.233	5.514.046
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	-	-
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	-	-
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	-	-
5) altri ricavi e proventi	-	-
contributi in conto esercizio	41.894	-
altri	33.760	71.767
<i>Totale altri ricavi e proventi</i>	<i>75.654</i>	<i>71.767</i>
<i>Totale valore della produzione</i>	<i>5.500.887</i>	<i>5.585.813</i>
<b>B) Costi della produzione</b>		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	548.181	402.968
7) per servizi	1.186.158	1.128.856
8) per godimento di beni di terzi	325.403	311.287
9) per il personale	-	-
a) salari e stipendi	2.327.590	2.308.909
b) oneri sociali	717.274	707.554
c) trattamento di fine rapporto	172.810	166.931
d) trattamento di quiescenza e simili	-	-
e) altri costi	-	1.550
<i>Totale costi per il personale</i>	<i>3.217.674</i>	<i>3.184.944</i>
10) ammortamenti e svalutazioni	-	-
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	64.877	69.548
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	122.564	125.374
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	-
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilita' liquide	-	-
<i>Totale ammortamenti e svalutazioni</i>	<i>187.441</i>	<i>194.922</i>
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-	-
12) accantonamenti per rischi	-	-
13) altri accantonamenti	-	-
14) oneri diversi di gestione	71.662	305.253

	31/12/2020	31/12/2019
<i>Totale costi della produzione</i>	5.536.519	5.528.230
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)</b>	<b>(35.632)</b>	<b>57.583</b>
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>		
15) proventi da partecipazioni	-	-
da imprese controllate	-	-
da imprese collegate	-	-
da imprese controllanti	-	-
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-
altri	-	-
<i>Totale proventi da partecipazioni</i>	-	-
16) altri proventi finanziari	-	-
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	-	-
da imprese controllate	-	-
da imprese collegate	-	-
da imprese controllanti	-	-
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-
altri	-	-
<i>Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni</i>	-	-
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	-	-
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
d) proventi diversi dai precedenti	-	-
da imprese controllate	-	-
da imprese collegate	-	-
da imprese controllanti	-	-
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-
altri	91	43
<i>Totale proventi diversi dai precedenti</i>	91	43
<i>Totale altri proventi finanziari</i>	91	43
17) interessi ed altri oneri finanziari	-	-
verso imprese controllate	-	-
verso imprese collegate	-	-
verso imprese controllanti	-	-
verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-
altri	65.025	89.293

	31/12/2020	31/12/2019
<i>Totale interessi e altri oneri finanziari</i>	65.025	89.293
17-bis) utili e perdite su cambi	-	-
<i>Totale proventi e oneri finanziari (15+16-17+-17-bis)</i>	(64.934)	(89.250)
<b>D) Rettifiche di valore di attivita' e passivita' finanziarie</b>	-	-
18) rivalutazioni	-	-
a) di partecipazioni	-	-
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	-	-
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
d) di strumenti finanziari derivati	-	-
di attivita' finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	-	-
<i>Totale rivalutazioni</i>	-	-
19) svalutazioni	-	-
a) di partecipazioni	-	-
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	-	-
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
d) di strumenti finanziari derivati	-	-
di attivita' finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	-	-
<i>Totale svalutazioni</i>	-	-
<i>Totale delle rettifiche di valore di attivita' e passivita' finanziarie (18-19)</i>	-	-
<b>Risultato prima delle imposte (A-B+-C+-D)</b>	<b>(100.566)</b>	<b>(31.667)</b>
<b>20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>		
imposte correnti	23.544	30.858
imposte relative a esercizi precedenti	-	-
imposte differite e anticipate	2.717	8.051
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	-	-
<i>Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</i>	26.261	38.909
<b>21) Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>(126.827)</b>	<b>(70.576)</b>

*Prospetto del rendiconto finanziario*

## Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	Importo al 31/12/2020	Importo al 31/12/2019
<b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	(126.827)	(70.576)
Imposte sul reddito	26.261	38.909
Interessi passivi/(attivi)	64.934	89.250
<i>1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</i>	<i>(35.632)</i>	<i>57.583</i>
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	156.563	166.931
Ammortamenti delle immobilizzazioni	187.115	194.922
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	<i>343.678</i>	<i>361.853</i>
<i>2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>308.046</i>	<i>419.436</i>
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(395.696)	(61.975)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	107.023	20.972
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	66.314	19.163
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(7.612)	8.269
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	120.476	92.378
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>(109.495)</i>	<i>78.807</i>
<i>3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>198.551</i>	<i>498.243</i>
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(64.934)	(89.250)
(Imposte sul reddito pagate)	(26.261)	(38.909)
(Utilizzo dei fondi)	(81.657)	(186.465)
<i>Totale altre rettifiche</i>	<i>(172.852)</i>	<i>(314.624)</i>
<b>Flusso finanziario dell'attività operativa (A)</b>	<b>25.699</b>	<b>183.619</b>
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(294.865)	(18.540)
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)		(29.686)
<b>Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)</b>	<b>(294.865)</b>	<b>(48.226)</b>

	Importo al 31/12/2020	Importo al 31/12/2019
<b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	161.121	13.556
Accensione finanziamenti	210.000	
(Rimborso finanziamenti)	(195.287)	(167.729)
<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>	<b>175.834</b>	<b>(154.173)</b>
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)</b>	<b>(93.332)</b>	<b>(18.780)</b>
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	207.206	226.090
Danaro e valori in cassa	692	588
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	207.898	226.678
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	111.460	207.206
Danaro e valori in cassa	3.106	692
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	114.566	207.898
Differenza di quadratura		

## *Nota integrativa*

## Nota integrativa, parte iniziale

### Introduzione

Signori Soci, la presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio al 31/12/2020.

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

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

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

### Criteri di formazione

### Redazione del bilancio

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

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

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

### Principi di redazione

### Commento

La valutazione delle voci di bilancio è avvenuta nel rispetto del principio della prudenza, della rilevanza e nella prospettiva di continuazione dell'attività. Si precisa, a tal fine, che la direzione aziendale non ha identificato significative incertezze in merito a tale capacità a causa del perdurare della diffusione pandemica. Nessuna deroga, pertanto, viene applicata a tale principio. Ai sensi dell'art. 2423-bis c.1 punto 1-bis C.C., la rilevazione e la presentazione delle voci è effettuata tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto. Nella redazione del bilancio d'esercizio gli oneri e i proventi sono stati iscritti secondo il principio di competenza indipendentemente dal momento della loro manifestazione numeraria e sono stati indicati esclusivamente gli utili realizzati alla data di chiusura dell'esercizio. Si è peraltro tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la chiusura di questo.

La valutazione degli elementi componenti le singole voci delle attività o passività è avvenuta separatamente, per evitare che i plusvalori di alcuni elementi possano compensare i minusvalori di altri.

### Struttura e contenuto del prospetto di bilancio

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

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

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



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

---

### Commento

Non si è reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423, commi 4 e 5 del codice civile.

## Cambiamenti di principi contabili

---

### Commento

Non si è reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art.2423-bis c.2 del codice civile.

## Correzione di errori rilevanti

---

### Commento

Non si sono rilevati nell'esercizio corrente errori rilevanti commessi in esercizi precedenti.

## Problematiche di comparabilità e di adattamento

---

### Commento

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

## Criteri di valutazione applicati

---

### Commento

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

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

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

## Immobilizzazioni immateriali

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

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

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

Voci immobilizzazioni immateriali	Periodo
Altre immobilizzazioni immateriali	5 Anni

La società non si è avvalsa della facoltà prevista dall'art. 60 DL. 104/2020 relativamente alla possibilità di sospendere l'ammortamento delle immobilizzazioni immateriali, non ricorrendone i presupposti.

Le immobilizzazioni immateriali sono formate di investimenti per migliorie sul bene immobile condotto in locazione finanziaria.

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

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

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

### **Immobilizzazioni materiali**

I cespiti appartenenti alla categoria delle immobilizzazioni materiali, rilevati alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi al bene acquisito, sono iscritti in bilancio al costo di acquisto e/o di produzione, aumentato degli oneri accessori sostenuti fino al momento in cui i beni sono pronti all'uso e comunque nel limite del valore recuperabile. Il costo di produzione corrisponde all'insieme di tutti i costi di fabbricazione sostenuti fino all'entrata in funzione del bene, sia che si tratti di costi ad esso direttamente riferibili, sia che si tratti di costi relativi a lavorazioni comuni per la quota ragionevolmente ad esso imputabile. Tali beni risultano esposti nell'attivo di bilancio al netto dei fondi di ammortamento.

Il valore contabile dei beni, raggruppati in classi omogenee per natura ed anno di acquisizione, viene ripartito tra gli esercizi nel corso dei quali gli stessi verranno presumibilmente utilizzati. Tale procedura è attuata mediante lo stanziamento sistematico a conto economico di quote di ammortamento corrispondenti a piani prestabiliti, definiti al momento in cui il bene è disponibile e pronto all'uso, con riferimento alla presunta residua possibilità di utilizzo dei beni stessi. Detti piani, oggetto di verifica annuale, sono formati con riferimento al valore lordo dei beni e supponendo pari a zero il valore di realizzo al termine del processo.

L'ammortamento delle immobilizzazioni materiali, il cui utilizzo è limitato nel tempo, è stato operato in conformità al seguente piano prestabilito:

<b>Voci immobilizzazioni materiali</b>	<b>Aliquote %</b>
Fabbricati	3%
Impianti e macchinari	15%
Attrezzature specifiche	12,5%
Attrezzature generiche	25%
Mobili e arredi	10% - 12%
Macchine d'ufficio elettroniche	20%
Autovetture	25%
Automezzi strumentali	20%

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

Come già precisato per l'ammortamento delle immobilizzazioni immateriali, la società non si è avvalsa della facoltà prevista dall'articolo 60 del DL 104/2020, non ricorrendone i presupposti.

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

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

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

#### *Terreni e fabbricati*

La società ha distintamente contabilizzato la parte di terreno sottostante ai fabbricati di proprietà e per la stessa non si è operato alcun ammortamento in quanto si tratta di beni per i quali non è previsto un esaurimento della utilità futura.

#### *Immobilizzazioni in corso e acconti*

Le immobilizzazioni materiali in corso di costruzione, iscritte nella voce B.II.5, sono rappresentate da spese tecniche per progettazioni inerenti l'ampliamento delle strutture immobiliari strumentali all'esercizio dell'impresa. Tali costi rimangono iscritti tra le immobilizzazioni in corso fino a quando non sia stato completato l'ampliamento e non saranno oggetto di ammortamento fino a tale momento.

#### **Operazioni di locazione finanziaria**

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

I crediti iscritti nell'attivo circolante sono stati rilevati in bilancio secondo il presumibile valore di realizzo, in quanto, al fine di poter dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica societaria, è stata verificata l'irrelevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione.

Tale evenienza si è verificata ad esempio in presenza di crediti con scadenza inferiore ai dodici mesi o, in riferimento al criterio del costo ammortizzato, nel caso in cui i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza siano di scarso rilievo o, ancora, nel caso di attualizzazione, in presenza di un tasso di interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

La suddivisione degli importi esigibili entro e oltre l'esercizio è stata effettuata con riferimento alla scadenza contrattuale o legale, tenendo anche conto di fatti ed eventi che possono determinare una modifica della scadenza originaria, della realistica capacità del debitore di adempiere all'obbligazione nei termini contrattuali e dell'orizzonte temporale in cui, ragionevolmente, si ritiene di poter esigere il credito.

#### *Crediti tributari e attività per imposte anticipate*

La voce "Crediti tributari" accoglie gli importi certi e determinati derivanti da crediti per i quali sia sorto un diritto di realizzo tramite rimborso o compensazione.

La voce "Imposte anticipate" accoglie le attività per imposte anticipate determinate in base alle differenze temporanee deducibili o al riporto a nuovo delle perdite fiscali, applicando l'aliquota stimata in vigore al momento in cui si ritiene tali differenze si riverseranno.

Le attività per imposte anticipate connesse ad una perdita fiscale sono state rilevate in presenza di una ragionevole certezza del loro futuro recupero, comprovata da una pianificazione fiscale per un ragionevole periodo di tempo che prevede redditi imponibili sufficienti per utilizzare le perdite riportabili e/o della presenza di differenze temporanee imponibili sufficienti ad assorbire le perdite riportabili.

## Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono valutate con i seguenti criteri:

- denaro, al valore nominale;
- depositi bancari e assegni in cassa, al presumibile valore di realizzo. Nel caso specifico, il valore di realizzo coincide con il valore nominale.

Alla fine dell'esercizio si è verificato che le condizioni che hanno determinato la rilevazione iniziale siano state rispettate, apportando, se ricorresse il caso, le necessarie rettifiche di valore, tenendo conto oltre che dell'elemento temporale anche dell'eventuale recuperabilità.

I ratei attivi e i risconti passivi, assimilabili ai crediti di esercizio, sono stati valutati al valore di presumibile realizzo, operando, nel caso in cui tale valore fosse risultato inferiore al valore contabile, una svalutazione in conto economico.

I ratei passivi e i risconti attivi, assimilabili ai debiti, sono stati valutati al valore nominale.

## Patrimonio netto

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

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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

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

## Altre informazioni

---

### Commento

### Operazioni con obbligo di retrocessione a termine

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

## Nota integrativa, attivo

### Introduzione

---

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

## Immobilizzazioni

### Immobilizzazioni immateriali

#### Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

##### Introduzione

Dopo l'iscrizione in conto economico delle quote di ammortamento dell'esercizio, pari ad € 64.877,00, le immobilizzazioni immateriali ammontano ad € 131.799,00.

Nella tabella sono espote le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

##### Analisi dei movimenti delle immobilizzazioni immateriali

	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
<b>Valore di inizio esercizio</b>		
Costo	502.420	502.420
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	305.744	305.744
Valore di bilancio	196.676	196.676
<b>Variazioni nell'esercizio</b>		
Ammortamento dell'esercizio	64.877	64.877
<i>Totale variazioni</i>	<i>(64.877)</i>	<i>(64.877)</i>
<b>Valore di fine esercizio</b>		
Costo	502.420	502.420
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	370.621	370.621
Valore di bilancio	131.799	131.799

### Immobilizzazioni materiali

#### Movimenti delle immobilizzazioni materiali

##### Introduzione

Dopo l'iscrizione in conto economico delle quote di ammortamento dell'esercizio, pari ad € 122.564,00, le immobilizzazioni materiali ammontano ad € 4.171.572,00.

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

**Analisi dei movimenti delle immobilizzazioni materiali**

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale immobilizzazioni materiali
<b>Valore di inizio esercizio</b>						
Costo	4.968.444	15.216	220.883	196.281	-	5.400.824
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.015.972	9.514	200.283	176.109	-	1.401.878
Valore di bilancio	3.952.472	5.702	20.600	20.172	-	3.998.946
<b>Variazioni nell'esercizio</b>						
Incrementi per acquisizioni	-	-	16.318	5.099	273.448	294.865
Ammortamento dell'esercizio	105.397	1.169	9.308	6.690	-	122.564
Altre variazioni	-	-	(327)	-	-	(327)
<i>Totale variazioni</i>	<i>(105.397)</i>	<i>(1.169)</i>	<i>6.683</i>	<i>(1.591)</i>	<i>273.448</i>	<i>171.974</i>
<b>Valore di fine esercizio</b>						
Costo	4.968.444	15.216	237.201	201.380	273.448	5.695.689
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.121.369	10.684	209.264	182.800	-	1.524.117
Valore di bilancio	3.847.075	4.532	27.937	18.580	273.448	4.171.572

**Operazioni di locazione finanziaria**
**Introduzione**

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

La società alla data di chiusura dell'esercizio non ha in corso alcun contratto di leasing finanziario.

**Operazioni di locazione finanziaria (locatario)**

	Importo
Valore attuale rate non scadute e prezzo di riscatto	3.508.166
Interessi passivi di competenza	97.865
Costo storico bene	5.121.824

	Importo
Fondo ammortamento inizio esercizio	1.767.031
Ammortamento dell'esercizio	153.655

## Attivo circolante

### Crediti iscritti nell'attivo circolante

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

##### Introduzione

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari ad € 1.349.947,00.

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

##### Analisi delle variazioni e della scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti verso clienti	575.656	395.696	971.352	971.352	-
Crediti tributari	4.654	1.032	5.686	5.686	-
Imposte anticipate	300.008	(2.717)	297.291	-	-
Crediti verso altri	45.579	32.755	78.334	40.534	37.800
<b>Totale</b>	<b>925.897</b>	<b>426.766</b>	<b>1.352.663</b>	<b>1.017.572</b>	<b>37.800</b>

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

##### Introduzione

Nella seguente tabella viene esposta la ripartizione per area geografica dei crediti iscritti nell'attivo circolante.

##### Dettagli sui crediti iscritti nell'attivo circolante suddivisi per area geografica

Area geografica	Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	Totale crediti iscritti nell'attivo circolante
ITALIA	971.352	5.686	297.291	78.334	1.352.663
	-	-	-	-	-

## Crediti iscritti nell'attivo circolante relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

### Introduzione

Non vi sono crediti iscritti nell'attivo circolante derivanti da operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6-ter del codice civile.

## Disponibilità liquide

### Introduzione

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari ad € 114.566,00.

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

### Analisi delle variazioni delle disponibilità liquide

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
depositi bancari e postali	207.206	(95.746)	111.460
danaro e valori in cassa	692	2.414	3.106
<b>Totale</b>	<b>207.898</b>	<b>(93.332)</b>	<b>114.566</b>

## Ratei e risconti attivi

### Introduzione

I ratei e i risconti attivi sono pari ad € 475.239,00.

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

### Analisi delle variazioni dei ratei e risconti attivi

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei attivi	-	793	793
Risconti attivi	541.553	(67.107)	474.446
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	<b>541.553</b>	<b>(66.314)</b>	<b>475.239</b>

### Commento

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

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
<b>RATEI E RISCONTI</b>		
	Ratei attivi	793
	Risconti attivi	474.445



Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
	Arrotondamento	1
	<b>Totale</b>	<b>475.239</b>
	DETTAGLIO	-
	Assicurazioni	18.123
	Maxicanone Leasing	456.323
	Noleggi autovetture	793

## Oneri finanziari capitalizzati

### Introduzione

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

## Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

### Introduzione

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

## Patrimonio netto

### Introduzione

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari ad € 1.655.445,00.

### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

#### Introduzione

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

#### Analisi delle variazioni nelle voci di patrimonio netto

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'es. prec. - Attribuzione di dividendi	Destinazione del risultato dell'es. prec. - Altre destinazioni	Altre variazioni - Decrementi	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	1.758.750	-	-	-	-	1.758.750
Riserva legale	11.208	-	-	-	-	11.208

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'es. prec. - Attribuzione di dividendi	Destinazione del risultato dell'es. prec. - Altre destinazioni	Altre variazioni - Decrementi	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	390.615	-	-	-	-	390.615
Versamenti a copertura perdite	1.162.658	-	-	-	-	1.162.658
Varie altre riserve	-	-	-	2	-	(2)
Totale altre riserve	1.553.273	-	-	2	-	1.553.271
Utili (perdite) portati a nuovo	(1.470.381)	-	(70.576)	-	-	(1.540.957)
Utile (perdita) dell'esercizio	(70.576)	70.576	-	-	(126.827)	(126.827)
<b>Totale</b>	<b>1.782.274</b>	<b>70.576</b>	<b>(70.576)</b>	<b>2</b>	<b>(126.827)</b>	<b>1.655.445</b>

#### Dettaglio delle varie altre riserve

Descrizione	Importo
Riserva diff. arrotond. unita' di Euro	(2)
<b>Totale</b>	<b>(2)</b>

#### Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

##### Introduzione

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

#### Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle voci di patrimonio netto

Descrizione	Importo	Origine/Natura	Possibilità di utilizzazione
Capitale	1.758.750	Capitale	B
Riserva legale	11.208	Utili	A;B
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	390.615	Capitale	A;B;C
Versamenti a copertura perdite	1.162.658	Capitale	
Varie altre riserve	(2)	Capitale	
Totale altre riserve	1.553.271	Capitale	A;B;C
Utili (perdite) portati a nuovo	(1.540.957)	Capitale	

Descrizione	Importo	Origine/Natura	Possibilità di utilizzazione
<b>Totale</b>	<b>1.782.272</b>		
Quota non distribuibile			
Residua quota distribuibile			
<b>Legenda: A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci; D: per altri vincoli statutari; E: altro</b>			

## Fondi per rischi e oneri

### Introduzione

#### Altri fondi

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

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
<i>altri</i>		
	Altri fondi per rischi e oneri differiti ( Stipendi dip. struttura TINA )	3.571
	<b>Totale</b>	<b>3.571</b>

Il fondo rischi stanziato nel corso dell'esercizio 2020 attiene a debiti verso il personale per retribuzioni che si ritengono non dovute.

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

### Introduzione

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi € 866.556,00.

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

#### Analisi delle variazioni del trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio - Accantonamento	Variazioni nell'esercizio - Utilizzo	Variazioni nell'esercizio - Totale	Valore di fine esercizio
TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	795.221	152.992	81.657	71.335	866.556
<b>Totale</b>	<b>795.221</b>	<b>152.992</b>	<b>81.657</b>	<b>71.335</b>	<b>866.556</b>

## Debiti

### Introduzione

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi € 3.718.660,00.

### Variazioni e scadenza dei debiti

#### Introduzione

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

#### Analisi delle variazioni e della scadenza dei debiti

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Debiti verso soci per finanziamenti	719.120	229.743	948.863	-	948.863
Debiti verso banche	1.519.960	43.055	1.563.015	367.413	1.195.602
Acconti	-	2.072	2.072	2.072	-
Debiti verso fornitori	292.804	107.023	399.827	399.827	-
Debiti tributari	61.036	31.974	93.010	93.010	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	111.919	(6.170)	105.749	105.749	-
Altri debiti	579.417	26.707	606.124	598.835	7.289
<b>Totale</b>	<b>3.284.256</b>	<b>434.404</b>	<b>3.718.660</b>	<b>1.566.906</b>	<b>2.151.754</b>

### Suddivisione dei debiti per area geografica

#### Introduzione

Nella seguente tabella viene esposta la ripartizione per area geografica dei debiti.

#### Dettagli sui debiti suddivisi per area geografica

Area geografica	Debiti verso soci per finanziamenti	Debiti verso banche	Acconti	Debiti verso fornitori	Debiti tributari	Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	Altri debiti	Debiti
ITALIA	-	1.563.015	2.072	399.827	93.010	105.749	606.124	2.769.797
CEE	948.863	-	-	-	-	-	-	948.863
<b>Totale</b>	<b>948.863</b>	<b>1.563.015</b>	<b>2.072</b>	<b>399.827</b>	<b>93.010</b>	<b>105.749</b>	<b>606.124</b>	<b>3.718.660</b>

## Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

### Introduzione

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

### Analisi dei debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

	Debiti assistiti da ipoteche	Totale debiti assistiti da garanzie reali	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
Debiti verso soci per finanziamenti	-	-	948.863	948.863
Debiti verso banche	1.313.668	1.313.668	249.347	1.563.015
Acconti	-	-	2.072	2.072
Debiti verso fornitori	-	-	399.827	399.827
Debiti tributari	-	-	93.010	93.010
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	-	-	105.749	105.749
Altri debiti	-	-	606.124	606.124
<b>Totale debiti</b>	<b>1.313.668</b>	<b>1.313.668</b>	<b>2.404.992</b>	<b>3.718.660</b>

### Commento

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6-ter del codice civile si comunica che non vi sono debiti derivanti da operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente della retrocessione a termine

## Finanziamenti effettuati da soci della società

### Introduzione

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 19 – bis del codice civile vengono di seguito riportate le informazioni concernenti i finanziamenti effettuati dalla società.

Non vi sono quote in scadenza da rimborsare nel corso dell'esercizio corrente e la totalità del finanziamento non ha alcun vincolo di postergazione.

Nel corso dell'esercizio la società ha ricevuto a titolo di finanziamento fruttifero Euro 210.000,00, con tasso parametrato all'Euribor a 6 mesi + 3%.

Il debito complessivo per finanziamenti ricevuti ed interessi maturati alla fine dell'esercizio ammonta ad Euro 948.863,00.

## Ratei e risconti passivi

### Introduzione

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi € 1.607,00.

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

**Analisi delle variazioni dei ratei e risconti passivi**

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	4.896	(3.289)	1.607
Risconti passivi	4.323	(4.323)	-
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	<b>9.219</b>	<b>(7.612)</b>	<b>1.607</b>

**Commento**

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

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
<i>RATEI E RISCONTI</i>		
	Ratei passivi	1.607
	<b>Totale</b>	<b>1.607</b>
<i>DETTAGLIO</i>		
	Interessi su mutui	435
	Manutenzioni	192
	Noleggi	980

**Nota integrativa, conto economico**
**Introduzione**

Il conto economico evidenzia il risultato economico dell'esercizio.

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

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

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

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

## Valore della produzione

---

### Introduzione

I ricavi derivanti dalle prestazioni di servizi sono iscritti quando il servizio è reso, ovvero quando la prestazione è stata effettuata; nel particolare caso delle prestazioni di servizi continuative i relativi ricavi sono iscritti per la quota maturata. I ricavi sono iscritti in bilancio per competenza, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, nonché delle imposte direttamente connesse agli stessi.

I contributi in conto esercizio, rilevati per competenza nell'esercizio in cui è sorto con certezza il diritto alla percezione, sono indicati nell'apposita voce A5 in quanto integrativi dei ricavi della gestione caratteristica e/o a riduzione dei costi ed oneri della gestione caratteristica.

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

#### Introduzione

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

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
ASSISTENZA PAZIENTI CONVENZIONATI	4.598.115
ASSISTENZA PAZIENTI PRIVATI	827.119
<b>Totale</b>	<b>5.425.233</b>

### Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

#### Introduzione

Nella seguente tabella è illustrata la ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni secondo le aree geografiche.

Area geografica	Valore di esercizio
PIEMONTE	2.680.571
LOMBARDIA	2.744.662
<b>Totale</b>	<b>5.425.233</b>

## Costi della produzione

---

### Commento

I costi ed oneri sono imputati per competenza e secondo natura, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, nel rispetto del principio di correlazione con i ricavi, ed iscritti nelle rispettive voci secondo quanto previsto dal principio contabile OIC 12. Per quanto riguarda gli acquisti di beni, i relativi costi sono iscritti quando si è verificato il passaggio sostanziale e non formale del titolo di proprietà assumendo quale parametro di riferimento, per il passaggio sostanziale, il trasferimento dei rischi e benefici. Nel caso di acquisto di servizi, i relativi costi sono iscritti quando il servizio è stato ricevuto, ovvero quando la prestazione si è conclusa, mentre, in presenza di prestazioni di servizi continuative, i relativi costi sono iscritti per la quota maturata. Si precisa che l'iva indetraibile per effetto del pro-rata di detraibilità pari a zero è stata imputata a diretto

incremento del costo di riferimento, mentre nell'esercizio precedente è stata contabilizzata in una specifica voce inclusa tra gli oneri diversi di gestione.

<b>COSTI PER SERVIZI</b>	<b>Esercizio 2020</b>	<b>Esercizio 2019</b>	<b>Variazione %</b>
Compensi professionisti e collaboratori	€ 407.696	€ 541.827	-24,76
Utenze	€ 244.663	€ 185.375	31,98
Spese legali e notarili	€ 60.378	€ 49.239	22,62
Assicurazioni	€ 62.823	€ 45.731	37,37
Consulenze e servizi amministrativi	€ 45.278	€ 81.839	-44,67
Consulenze varie	€ 13.594	€ 53.908	-74,78
Servizi pubblicità e rappresentanza	€ 4.124	€ 17.091	-75,87
Spese per ospiti	€ 13.058	€ 14.429	-9,50
Spese per servizi da terzi	€ 67.019	€ 16.892	296,75
Manutenzioni	€ 81.380	€ 60.736	33,99
Spese bancarie	€ 20.124	€ 9.650	108,54
Rimborsi chilometrici	€ 6.744	€ 13.124	-48,61
Compenso revisori	€ 35.380	€ 7.000	405,43
Altre spese	€ 123.897	€ 32.015	287,00
<b>TOTALE</b>	<b>€ 1.186.159</b>	<b>€ 1.128.856</b>	<b>5,08</b>

<b>COSTI PER GODIMENTO DI BENI DI TERZI</b>	<b>Esercizio 2020</b>	<b>Esercizio 2019</b>	<b>Variazione %</b>
Affitti e locazioni	€ 15.980	€ 21.600	-26,02
Canoni di leasing beni immobili	€ 262.476	€ 255.421	2,76
Altri	€ 46.947	€ 34.266	37,01
<b>TOTALE</b>	<b>€ 325.403</b>	<b>€ 311.287</b>	<b>4,53</b>

<b>COSTI PER IL PERSONALE</b>	<b>Esercizio 2020</b>	<b>Esercizio 2019</b>	<b>Variazione %</b>
Salari e stipendi	€ 2.327.589	€ 2.308.909	0,81
Oneri sociali	€ 717.274	€ 707.554	1,37
Trattamento di fine rapporto	€ 172.810	€ 166.931	3,52
Altri		€ 1.550	
<b>TOTALE</b>	<b>€ 3.217.673</b>	<b>€ 3.184.944</b>	<b>1,03</b>

<b>ONERI DIVERSI DI GESTIONE</b>	<b>Esercizio 2020</b>	<b>Esercizio 2019</b>	<b>Variazione %</b>
IMU	€ 16.194	€ 30.883	-47,56
Iva indetraibile	€ 1.540	€ 209.478	-99,26
Tassa raccolta rifiuti	€ 23.168	€ 29.496	13,46
Sopravvenienze e insussistenze passive	€ 9.839	€ 19.512	-49,57
Altri oneri di gestione	€ 10.623	€ 11.134	-4,59
Perdite su crediti		€ 4.750	-100,00
Altri	10.298		
<b>TOTALE</b>	<b>€ 71.662</b>	<b>€ 305.253</b>	<b>-76,52</b>



## Proventi e oneri finanziari

### Introduzione

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

### Composizione dei proventi da partecipazione

#### Introduzione

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

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

#### Introduzione

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

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

	Debiti verso banche	Altri	Totale
Interessi ed altri oneri finanziari	30.025	35.000	65.025

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

### Introduzione

Nel corso del presente esercizio non sono stati rilevati ricavi o altri componenti positivi derivanti da eventi di entità o incidenza eccezionali.

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

### Introduzione

La società ha provveduto allo stanziamento delle imposte dell'esercizio sulla base dell'applicazione delle norme tributarie vigenti.

Le imposte correnti si riferiscono alle imposte di competenza dell'esercizio così come risultanti dalle dichiarazioni fiscali. Le imposte anticipate riguardano componenti di reddito negativi rispettivamente soggetti a deduzione in esercizi diversi rispetto a quelli di contabilizzazione civilistica. Nello specifico trattasi di differenza temporanea deducibile correlata al piano di ammortamento fiscale dei marchi aziendali. Si precisa che non sono state stanziate imposte anticipate di competenza dell'esercizio. Le imposte correnti per Euro 23.544,00 sono riferite alla sola Irap.

### Imposte differite e anticipate

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

**Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti**

	IRES	IRAP
<b>A) Differenze temporanee</b>		
Totale differenze temporanee deducibili	9.737	9.737
Differenze temporanee nette	(9.737)	(9.737)
<b>B) Effetti fiscali</b>		
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	(299.628)	(380)
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	2.337	380
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	(297.291)	-

**Dettaglio differenze temporanee deducibili**

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES	Aliquota IRAP	Effetto fiscale IRAP
Residuo perdite fiscali riportabili in misura limitata al 31/12/14	172.486	-	172.486	24,00	41.397	-	-
Riattribuzione perdite ex consolidato	1.022.052	-	1.022.052	24,00	245.292	-	-
Ammortamento marchio	9.737	(9.737)	-	-	-	-	-
ACE non utilizzato	44.174	-	44.174	24,00	10.602	-	-

**Dettaglio differenze temporanee escluse**

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES	Aliquota IRAP	Effetto fiscale IRAP
Interessi passivi eccedenti il ROL	1.990.177	35.995	2.026.172	-	-	-	-
Perdite fiscali post 2018	25.913	7.853	33.766	-	-	-	-
Incrementi ACE post 2018	14.801	14.801	29.602	-	-	-	-

**Informativa sulle perdite fiscali**

	<b>Ammontare (es. corrente)</b>	<b>Aliquota fiscale (es. corrente)</b>	<b>Imposte anticipate rilevate (es. corrente)</b>	<b>Ammontare (es. precedente)</b>	<b>Aliquota fiscale (es. precedente)</b>	<b>Imposte anticipate rilevate (es. precedente)</b>
<b>Perdite fiscali</b>						
dell'esercizio	7.853			25.913		
di esercizi precedenti	1.220.447			1.194.533		
<i>Totale perdite fiscali</i>	<i>1.228.300</i>			<i>1.220.446</i>		
Perdite fiscali a nuovo recuperabili con ragionevole certezza	1.228.300	24,00	-	1.220.446	24,00	-

**Nota integrativa, rendiconto finanziario**
**Commento**

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

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

**Nota integrativa, altre informazioni**
**Introduzione**

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

**Dati sull'occupazione**
**Introduzione**

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

**Numero medio di dipendenti ripartiti per categoria**

	Dirigenti	Impiegati	Operai	Altri dipendenti	Totale dipendenti
Numero medio	1	42	85	1	129

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

La società non ha deliberato compensi, né esistono anticipazioni e crediti, a favore dell'organo amministrativo. Inoltre la stessa non ha assunto impegni per conto di tale organo per effetto di garanzie di qualsiasi tipo prestate.

**Compensi al revisore legale o società di revisione****Introduzione**

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

**Ammontare dei corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione**

	Revisione legale dei conti annuali	Altri servizi diversi dalla revisione contabile	Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione
Valore	9.394	0	9.394

**Categorie di azioni emesse dalla società****Introduzione**

Il presente paragrafo della nota integrativa non è pertinente in quanto il capitale sociale non è rappresentato da azioni.

**Titoli emessi dalla società****Introduzione**

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

**Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società****Introduzione**

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

## **Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale**

### **Introduzione**

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

### **Importo complessivo degli impegni, delle garanzie e delle passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale**

	<b>Importo</b>
Impegni	3.508.166

### **Commento**

Trattasi del valore attuale dei canoni e del valore del riscatto del fabbricato strumentale acquisito in locazione finanziaria a scadere al 31/12/2020.

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

### **Commento**

#### **Patrimoni destinati ad uno specifico affare**

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

#### **Finanziamenti destinati ad uno specifico affare**

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

## **Informazioni sulle operazioni con parti correlate**

### **Commento**

Ai fini di quanto disposto dalla normativa vigente, nel corso dell'esercizio non sono state effettuate operazioni con parti correlate, fatta eccezione per il finanziamento soci di Euro 210.000,00 effettuato dalla controllante HALCOR SARL, già indicato in precedenza nel presente documento.

## **Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale**

### **Commento**

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

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

### Commento

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

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

### Introduzione

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

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

### Commento

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

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

### Introduzione

Si rende noto che la società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della società HALCOR SARL.

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

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

	Ultimo esercizio	Data	Esercizio precedente	Data
Data dell'ultimo bilancio approvato		31/12/2019		31/12/2018
B) Immobilizzazioni	12.094.563		9.923.229	
C) Attivo circolante	37.188		46.015	
<b>Totale attivo</b>	<b>12.131.751</b>		<b>9.969.244</b>	
Capitale sociale	105.500		105.500	
Riserve	(5.880.531)		(4.525.171)	
Utile (perdita) dell'esercizio	2.139.903		(1.355.360)	
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>(3.635.128)</b>		<b>(5.775.031)</b>	
D) Debiti	15.766.879		15.744.275	
<b>Totale passivo</b>	<b>12.131.751</b>		<b>9.969.244</b>	

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

	<b>Ultimo esercizio</b>	<b>Data</b>	<b>Esercizio precedente</b>	<b>Data</b>
Data dell'ultimo bilancio approvato		31/12/2019		31/12/2018
B) Costi della produzione	53.805		135.977	
C) Proventi e oneri finanziari	27.557		55.612	
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	2.171.334		(1.270.180)	
Imposte sul reddito dell'esercizio	5.183		4.815	
Utile (perdita) dell'esercizio	2.139.903		(1.355.360)	

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

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

**Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite****Commento**

Signori Soci, alla luce di quanto sopra esposto, l'organo amministrativo Vi propone di riportare a nuovo la perdita d'esercizio.

**Nota integrativa, parte finale****Commento**

Signori Soci, Vi confermiamo che il presente bilancio, composto da stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario e nota integrativa rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società, nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle scritture contabili. Vi invitiamo pertanto ad approvare il progetto di bilancio al 31/12/2020 unitamente con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio, così come predisposto dall'organo amministrativo.

Il Bilancio è vero e reale e corrisponde alle scritture contabili

Torino, 29/03/2021

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



**KINETIKA S.r.l.**

**Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2020**  
**Relazione della società di revisione indipendente**  
**ai sensi dell' art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39**

---

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

Al Socio unico di  
Kinetika S.r.l.

### **Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio**

#### ***Giudizio***

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Società Kinetika S.r.l. (la Società), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2020, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2020, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

#### ***Elementi alla base del giudizio***

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

#### ***Altri Aspetti - Direzione e coordinamento***

La Società, come richiesto dalla Legge, ha inserito nella Nota integrativa i prospetti riepilogativi dell'ultimo bilancio approvato della società che esercita su di essa l'attività di direzione e coordinamento.

Il giudizio sul bilancio di Kinetika S.r.l. non si estende a tali dati.

#### ***Responsabilità degli amministratori per il bilancio d'esercizio***

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

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

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

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

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

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

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

## Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

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

Gli amministratori di Kinetika S.r.l. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione di Kinetika S.r.l. al 31 dicembre 2020, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

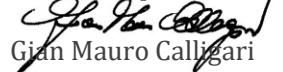
Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio di Kinetika S.r.l. al 31 dicembre 2020 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio di Kinetika S.r.l. al 31 dicembre 2020 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

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

Milano, 12 aprile 2021

Audirevi S.p.A.



Gian Mauro Calligaris  
Socio