

EL.SI.DA. S.R.L. società a socio unico

Sede Sociale: San Giovanni in Persiceto (BO), Viale Minghetti, 4
Capitale Sociale Euro 100.000,00 - interamente versato
Codice fiscale e n° di iscrizione al Registro delle Imprese di Bologna: 01514181203
Iscrizione al REA di Bologna: 339793

Soggetta all'attività di direz. e coordin.to della società:

"INFRAMEDICA HOLDINGS S.P.A."

Via Alessandro Manzoni n.c. 38 – 20121 MILANO (MI)

(Reg.Imp.MI: 11396900968)

RELAZIONE SULLA GESTIONE DEL BILANCIO CHIUSO AL 31/12/2020

Signori soci,

il Bilancio che viene sottoposto alla Vostra approvazione è la più chiara dimostrazione della situazione in cui si trova la Vostra società.

Con la presente relazione intendiamo presentarVi un'analisi fedele, equilibrata ed esauriente della situazione della società e dell'andamento e del risultato della gestione, nel suo complesso e nei vari settori in cui la nostra società ha operato.

SITUAZIONE AZIENDALE

L'esercizio chiuso al 31/12/2020 evidenzia un risultato economico positivo di € 23.923. Per offrirVi una chiara visione di tale risultato economico passiamo ad illustrarVi quanto segue.

STATO PATRIMONIALE

(Artt. 2424 e 2424bis c.c.)

ATTIVO

31 dicembre 2020

31 dicembre 2019

A. CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI

ANCORA DOVUTI

0

0

B. IMMOBILIZZAZIONI

I. Immobilizzazioni immateriali

1) Costi di impianto e di ampliamento	0	0
2) Costi di sviluppo	0	0
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	0	0
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	1.797	2.559
5) Avviamento	0	0
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0
7) Altre	79.646	102.519
Totale immobilizzazioni immateriali nette	81.443	105.077

II. Immobilizzazioni materiali

1) Terreni e fabbricati	0	0
2) Impianti e macchinario	15.884	22.347
3) Attrezzature sanitarie e scientifiche	987.737	593.273
4) Altri beni	46.398	58.228

EL.SI.DA. S.R.L. società a socio unico - Nota Integrativa al Bilancio chiuso al 31.12.2020

5) Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0
Totale immobilizzazioni materiali nette	1.050.018	673.848
III. Immobilizzazioni finanziarie		
1) Partecipazioni in:		
a) imprese controllate	0	0
b) imprese collegate	0	0
c) imprese controllanti imprese sottoposte al controllo delle	0	0
d) controllanti	0	0
d bis) Altre imprese		
Totale partecipazioni	0	0
2) Crediti		
a) verso imprese controllate		
b) verso imprese collegate	0	0
c) verso controllanti verso imprese sottoposte al controllo delle	0	0
d) controllanti	0	0
d bis) verso altre imprese	0	500
Totale crediti	0	500
3) Altri titoli	0	0
4) Azioni proprie	0	0
Totale immobilizzazioni finanziarie	0	500
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	1.131.461	779.425

C. ATTIVO CIRCOLANTE

I. Rimanenze		
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo	24.642	17.809
2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	0	0
3) Lavori in corso su ordinazione	0	0
4) Prodotti finiti e merci	0	0
5) Acconti	0	0
Totale rimanenze	24.642	17.809
II. Crediti		
1) Verso clienti es. entro l'esercizio	447.553	499.055
2) Verso imprese controllate	0	0
3) Verso imprese collegate	0	0
4) Verso imprese controllanti es. entro l'esercizio Verso imprese sottoposte al controllo delle	1.852.502	1.832.427
5) controllanti	0	6.792
5-bis) Crediti tributari es. entro l'esercizio	110.610	81.476
Crediti tributari es. oltre l'esercizio		0
5-ter) Imposte anticipate	81.161	60.853
5-quater) Verso altri es. entro l'esercizio	1.998	4.685
Verso altri es. oltre l'esercizio	284	284
Totale crediti	2.494.107	2.485.572

III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
1) Partecipazioni in imprese controllate	0	0
2) Partecipazioni in imprese collegate	0	0
3) Partecipazioni in imprese controllanti	0	0
3 bis) Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
4) Altre partecipazioni	0	0
5) Azioni proprie	0	0
6) Altri titoli	0	0
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0
IV. Disponibilità liquide		
1) Depositi bancari e postali	143.950	103.033
2) Assegni	0	0
3) Denaro e valori in cassa	10.271	5.373
Totale disponibilità liquide	154.221	108.405
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE	2.672.970	2.611.786
D. RATEI E RISCONTI	28.015	27.521
TOTALE ATTIVO	3.832.446	3.418.733
PASSIVO		
	Esercizio 2020	Esercizio 2019
A. PATRIMONIO NETTO		
I. Capitale	100.000	100.000
II. Riserva da sovrapprezzo delle azioni	0	0
III. Riserve di rivalutazione	505.554	0
IV. Riserva legale	20.000	20.000
V. Riserve statutarie	0	0
	0	0
VI. Altre riserve		
a) Riserva straordinaria	1.920.512	1.563.793
b) Riserva da fusione	0	0
c) Versamenti c/aumento capitale sociale	0	0
VII. Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi		
VIII. Utili (perdite) portati a nuovo		
IX. Utile (perdita) dell'esercizio	23.923	356.718
X. Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
TOTALE PATRIMONIO NETTO	2.569.989	2.040.512
B. FONDI PER RISCHI E ONERI		



EL.SI.DA. S.R.L. società a socio unico - Nota Integrativa al Bilancio chiuso al 31.12.2020

1) Per trattamento di quiescenza e obblighi simili		0	
2) Per imposte, anche differite	0		0
3) Strumenti finanziari negativi passivi			
4) Altri	103.926		100.446
TOTALE FONDI PER RISCHI E ONERI		103.926	100.446
C. TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	128.826		101.330
		128.826	101.330
D. DEBITI			
1) Obbligazioni	0		0
2) Obbligazioni convertibili	0		0
3) Debiti vs. soci per finanziamenti	0		0
4) Debiti vs. banche es. entro l'esercizio	0		0
Debiti vs. banche es. oltre l'esercizio	0		0
5) Debiti vs. altri finanziatori es. entro l'esercizio			
Debiti vs. altri finanziatori es. oltre l'esercizio	0		
6) Acconti es. entro l'esercizio			
7) Debiti vs. fornitori es. entro l'esercizio	745.719		874.710
8) Debiti rappresentati da titoli di credito	0		0
9) Debiti vs. imprese controllate es. entro l'esercizio	0		0
10) Debiti vs. imprese collegate	0		0
11) Debiti vs. imprese controllanti es. entro l'esercizio	0		3.619
Debiti vs. imprese controllanti es. oltre l'esercizio	0		0
11 - Debiti vs. imprese sottoposte al controllo comune bis) della controllante	0		0
12) Debiti tributari es. entro l'esercizio	85.893		103.641
Debiti tributari es. oltre l'esercizio	0		0
13) Debiti vs. ist. di prev. e sic. sociale es. entro l'eserc.	45.921		46.793
14) Altri debiti es. entro l'esercizio	152.173		147.683
Altri debiti es. oltre l'esercizio	0		0
TOTALE DEBITI		1.029.706	1.176.446
E. RATEI E RISCONTI		<u>0</u>	<u>0</u>
TOTALE PASSIVO		<u>3.832.446</u>	<u>3.418.733</u>

CONTO ECONOMICO



(artt. 2425 e 2425bis c.c.)

	Esercizio 2020	Esercizio 2019
A. VALORE DELLA PRODUZIONE		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	4.690.687	5.368.240
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	0	0
5) Altri ricavi e proventi		
a) altri ricavi e proventi	60.930	49.122
	0	0
Totale	60.930	49.122
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE	4.751.617	5.417.362
B. COSTI DELLA PRODUZIONE		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	105.853	86.741
7) Per servizi	3.195.271	3.486.389
8) Per godimento di beni di terzi	325.623	294.986
9) Per il personale		
a) salari e stipendi	436.058	442.617
b) oneri sociali	131.186	141.202
c) trattamento di fine rapporto	32.435	31.721
e) altri costi	0	0
Totale	599.679	615.540
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a) amm.to delle immobilizzazioni immateriali	30.837	39.832
b) amm.to delle immobilizzazioni materiali	182.423	191.871
c) svalutazioni di immobilizzazioni	0	0
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante	76.144	14.173
Totale	289.404	245.876
11) Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-6.833	2.189
12) Accantonamenti per rischi	0	0
14) Oneri diversi di gestione	204.981	209.285
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE	4.713.978	4.941.006
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE	37.639	476.356
C. PROVENTI E ONERI FINANZIARI		

Qualora non si fosse dato seguito alla rivalutazione volontaria dei beni d'impresa di cui all'art. 110 del DL 104/2020, della quale si è usufruito per adeguare il costo di iscrizione in bilancio di alcuni beni al valore reale, il peso delle immobilizzazioni sarebbe stato pari al 15,92% e l'attivo circolante sarebbe stato pari al 80,72%.

Tra le fonti di finanziamento prevalgono i mezzi propri, che sono passati dal 59,69% dello scorso anno al 67,06% del 2020, anche per effetto dell'iscrizione nel patrimonio netto della riserva di rivalutazione. Tutti i debiti sono a breve termine.

In assenza della rivalutazione suddetta, il peso dei mezzi propri sarebbe stato del 53,46%.

Situazione finanziaria

Per quanto riguarda gli indici di copertura delle immobilizzazioni, l'indice di autocopertura, ha avuto un decremento passando dal 261,80% del 2019 al 227,14% del 2020. Tale decremento è avvenuto per effetto della rivalutazione dei beni

In assenza della rivalutazione suddetta, l'indice di autocopertura avrebbe proseguito il suo percorso di crescita e si sarebbe attestato oltre l'421,12%.

Prosegue il trend di miglioramento dell'indice di indebitamento che si porta a 1,49 (1,87 se non si fosse usufruito della rivalutazione).

Per quanto riguarda gli indici di liquidità quello corrente è passato dal 222,01% del 2019 al 259,59% del 2020, quello di liquidità immediata è passato dal 164,97% al 194,88%.

Il capitale circolante netto si è attestato nel 2020 sull'importo di euro 2.672.970, in linea con l'esercizio precedente.

L'indice di rotazione dei crediti pari a 34 giorni, resta in linea con l'esercizio precedente.

Situazione economica

Per quanto riguarda il fatturato, l'anno 2020, si chiude con vendite pari ad euro 4.751.617, con un decremento in termini percentuali rispetto allo scorso anno di oltre il 12%, a causa delle problematiche relative al protrarsi per tutto il 2020 della situazione di crisi epidemiologica da Covid-19.

A livello operativo, l'esercizio 2020 ha risentito della difficile situazione economica ed è stato caratterizzato da un decremento della redditività complessiva, evidenziando una differenza tra ricavi e costi della produzione pari ad euro 37.639, con una contrazione, in termini percentuali rispetto all'anno precedente, del 92%. Questo fatto è da attribuirsi prevalentemente alla contrazione dei ricavi, mentre i costi sono rimasti pressoché invariati.

Dall'analisi degli indici di bilancio emerge che il ROE ha subito una forte riduzione e si è attestato al 0,93%, sia a causa della riduzione dell'utile netto di bilancio che all'incremento del patrimonio netto a seguito della rivalutazione dei beni d'impresa. Anche il ROI ha avuto una riduzione, attestandosi su una percentuale del 0,98% rispetto al 13,93% dello scorso anno, così come anche l'indice ROS, che è passato dal 8,79% dell'anno passato al 0,79% dell'anno 2020.

In assenza di rivalutazione gli indici di bilancio sarebbero stati i seguenti: ROE 1,17%, ROI 1,14%.

Il valore aggiunto è passato da euro 1.844.232 dello scorso anno a euro 1.450.493 dell'anno 2020 e i costi del personale si sono leggermente ridotti passando da euro 615.540 a euro 599.679. L'Ebitda pertanto si è assestato a euro 327.043 rispetto a euro 722.232 dell'anno precedente. Gli ammortamenti sono diminuiti e sono passati da euro 231.703 a euro 213.260 euro. Il Margine operativo netto pertanto si attesta su euro 37.639 rispetto a euro 476.356 del 2019.

ANDAMENTO DELLA GESTIONE

Nel corso del 2020, l'epidemia da COVID-19 si è diffusa a tal punto da diventare la pandemia più grave dell'ultimo secolo. La crisi sanitaria originata dalla pandemia ha causato a sua volta una grave crisi economica, con conseguenze importanti sul benessere presente e futuro delle persone e della società. Lo shock sanitario causato dal COVID-19 ha messo in luce le varie fragilità dei nostri sistemi sanitari ha avuto un impatto imprevedibile ed imprevisto sulla nostra società e sull'economia e ha portato il tema della salute pubblica al centro dell'agenda politica. Molte critiche si sono concentrate sul fatto che la spesa sanitaria è ancora concentrata prevalentemente sugli interventi curativi, mentre la medicina preventiva rimane in larga parte insufficientemente finanziata.

La Diagnostica per Immagini ha ricevuto uno stop nei mesi di marzo, aprile e maggio in quanto sono state consentite solo le visite dei casi urgenti e cancellate le agende ordinarie.

INFORMAZIONI SU AMBIENTE E PERSONALE

In ossequio a quanto disposto dall'art. 2428 co. 2 c.c., Vi precisiamo quanto segue:

Ambiente



La società svolge la propria attività nel pieno rispetto delle disposizioni in materia di ambiente e di igiene sul posto di lavoro di cui al D.L. del 03/04/2006 n. 152 e successive modifiche. La società si è operata per una stretta osservanza delle norme che regolano la materia dello smaltimento rifiuti avvalendosi all'occorrenza di ditte specializzate. L'impatto ambientale è ridotto al minimo.

Personale

Per quanto riguarda le politiche del personale, ad integrazione di quanto riferito nella Nota Integrativa, si precisa quanto segue:

La composizione del personale della società al 31/12/2020 è composto da 17 dipendenti.

Non si segnalano ore perse a seguito dell'adesione a scioperi.

Per quanto riguarda le politiche di formazione, è stato provveduto all'aggiornamento costante del personale interno specializzato.

In materia di sicurezza sul lavoro vengono rispettate le norme regolanti il settore.

ATTIVITÀ DI RICERCA E SVILUPPO

Ai sensi dell'articolo 2428, 2° comma n. 1, si dà atto che, nel corso dell'esercizio, non è stata effettuata alcuna spesa a tale titolo.

RAPPORTI INFRAGRUPPO

Ai sensi dell'articolo 2428, 2° comma n. 2 si dà atto che non esistono rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti o consorelle, fatta eccezione per la partecipazione nella società KOS Servizi SCARL (che è stata dismessa nel corso del 2020) e per la voce del bilancio relativa alle attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria che attiene al credito vantato dalla società nei confronti della capogruppo per la gestione accentrata delle risorse finanziarie del gruppo e che viene utilizzata al fine di rendere più efficiente la gestione della finanza fra le diverse imprese appartenenti allo stesso gruppo.

RAPPORTI INTERCORSI CON CHI ESERCITA ATTIVITÀ DI DIREZIONE E COORDINAMENTO

Si dà atto che non esistono rapporti con chi esercita attività di direzione e coordinamento.

AZIONI PROPRIE E DEL GRUPPO ED OPERAZIONI SULLE STESSE

Ai sensi dell'articolo 2428, 2° comma n. 3 e 4, si dà atto che la società non possiede e neppure ha acquistato o alienato, nel corso dell'esercizio, direttamente come pure per il tramite di società fiduciaria o per interposta persona, azioni proprie o azioni o quote di società controllanti.

RIVALUTAZIONI

La società si è avvalsa della facoltà prevista dall'articolo 110 del DL 14.8.2020 n. 104 (S.O. n. 30 G.U. 14.8.2020 n. 203), rivalutando alcuni beni materiali immobilizzati già presenti nel bilancio chiuso al 31/12/2019 che verranno dettagliatamente annotati nell'inventario e che per una migliore fruibilità del presente documento, come fatto anche in sede di nota integrativa, vengono riportati nel prospetto che segue, suddivisi in categorie omogenee.

La rivalutazione, ai sensi dell'art. 110 del D.L. 104/2020 (che richiama tra l'altro l'art. 11 della L. 342/2000), è stata determinata con riguardo alla consistenza, alla capacità produttiva, all'effettiva possibilità di economica utilizzazione nell'impresa, nonché ai valori correnti. Il valore dei beni, come sopra definito, è stato confrontato con il residuo da ammortizzare dei beni stessi. L'importo che ne è risultato è stato assunto come limite massimo della rivalutazione. L'intera rivalutazione è stata contabilizzata ad incremento del valore attivo. In contropartita si è iscritta una riserva nel patrimonio netto.

Si procederà nei termini previsti a dare riconoscimento fiscale alla rivalutazione pagando l'imposta sostitutiva del 3%, il cui ammontare è stato contabilizzato a riduzione della riserva. Gli effetti fiscali della rivalutazione si consolideranno solo per le eventuali cessioni a titolo oneroso dei beni rivalutati a decorrere dall'inizio del quarto esercizio successivo a quello nel cui bilancio la rivalutazione è stata eseguita. La società non ha provveduto a stanziare le imposte differite in quanto al momento non si hanno fondate previsioni di distribuire la riserva di rivalutazione che si è creata a seguito della rivalutazione dei beni.

Attestiamo che il valore netto dei beni rivalutati risultante dal bilancio in commento non eccede quello che è loro fondatamente attribuibile in relazione alla capacità produttiva, all'effettiva possibilità di economica utilizzazione nell'impresa, nonché ai valori correnti.



Descrizione Categoria	Valore Patr.le Civile	Fondo amm.to civile 31/12/2020	VNC al 31/12/20	Rivalutazione	Rivalutazione effettuata
ATTREZZATURE SANITARIE SCIENTIFICHE	604.028,80	303.090,07	300.938,73	449.061,27	449.061,27
ATTREZZATURE SANITARIE SCIENTIFICHE	48.712,00	22.020,49	26.691,51	23.308,49	23.308,49
ATTREZZATURE SANITARIE SCIENTIFICHE	15.831,40	15.831,40	0,00	20.000,00	20.000,00
ATTREZZATURE SANITARIE SCIENTIFICHE	9.117,00	8.091,34	1.025,66	13.974,34	13.974,34
ATTREZZATURE SANITARIE SCIENTIFICHE	8.159,26	4.650,78	3.508,48	6.491,52	6.491,52
ATTREZZATURE SANITARIE SCIENTIFICHE	6.928,92	5.283,31	1.645,61	8.354,39	8.354,39
	692.777,38	358.967,39	333.809,99	521.190,01	521.190,01

Riserva di rivalutazione-articolo 110 del DL 14.8.2020 n.104 (S.O. n.30 G.U.14,8,2020 n.203)-importo lordo	521.190,01
Imposta sostitutiva 3%	15.635,70
Riserva di rivalutazione-articolo 110 del DL 14.8.2020 n. 104 (S.O. n.30 G.U.14.8.2020)- Importo netto	505.554,31

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Si prevede che l'andamento dei ricavi derivanti dalle prestazioni diagnostiche e terapeutiche oggetto dei contratti in essere si mantenga in linea con le previsioni, salvo eventuali effetti per quanto sotto descritto ad oggi non prevedibili. Sono in corso studi di fattibilità, procedure e trattative per la realizzazione di nuovi "Servizi Integrativi". Come già menzionato a partire dal mese di marzo 2020 la pandemia da Covid-19 ha portato il Governo e le Regioni ad adottare diversi provvedimenti atti al contenimento e al contrasto del contagio. La campagna vaccinale in atto pare poter scongiurare impatti imprevedibili per l'esercizio in corso in termini di temporanea riduzione dei servizi erogati presso la struttura. La Società ritiene pertanto che possano essere confermate le ipotesi di piano industriale per i successivi esercizi.

PRINCIPALI RISCHI ED INCERTEZZE

Vi precisiamo che le informazioni fornite nel bilancio ed in particolare nella nota integrativa sono in grado di esprimere in modo appropriato i rischi e le incertezze della nostra attività sociale. I rischi specifici che possono determinare il sorgere di obbligazioni in capo alla società sono oggetto di valutazione in sede di determinazione dei relativi accantonamenti e trovano menzione nell'ambito delle note esplicative al bilancio, unitamente alle passività potenziali di rilievo. Qui di seguito si fa riferimento a quei fattori di rischio e incertezza correlati essenzialmente al contesto economico-normativo e di mercato e che possono influenzare le performance della società stessa.

Rischi connessi alle condizioni generali dell'economia

La situazione economica, patrimoniale e finanziaria della società è influenzata dai vari fattori che compongono il quadro macroeconomico - inclusi l'incremento o il decremento del prodotto nazionale lordo, il livello di fiducia dei consumatori e delle imprese, l'andamento dei mercati finanziari e dei tassi di interesse per il credito al consumo, il costo delle materie prime, il tasso di disoccupazione.

Rischi connessi ai risultati

L'eventuale rinnovo con modifiche alle attuali convenzioni in essere con il SSR potrebbe incidere in maniera più o meno significativa sui risultati prospettati dal management in sede di programmazione gestionale.

Rischi connessi al fabbisogno di mezzi finanziari

L'evoluzione della situazione finanziaria della società dipende da numerose condizioni, ivi incluse, in particolare, il raggiungimento degli obiettivi previsti, nonché l'andamento delle condizioni generali dell'economia.

La società prevede di far fronte ai fabbisogni derivanti dai debiti finanziari in scadenza e dagli investimenti previsti attraverso i flussi derivanti dalla gestione operativa, la liquidità disponibile, il rinnovo o il rifinanziamento dei prestiti bancari in essere anche ricorrendo a rapporti infragruppo.

Rischi connessi al management

Il successo della società dipende in larga parte dall'abilità dei propri amministratori e degli altri componenti del management di gestire efficacemente la società ed i singoli comparti. La perdita delle prestazioni di un amministratore, o altre risorse chiave senza un'adeguata sostituzione, nonché l'incapacità di attrarre e trattenere risorse nuove e qualificate, potrebbe pertanto avere effetti negativi sulle prospettive, attività e risultati economici e finanziari della società.

Rischi connessi all'alta competitività nel settore

Il mercato in cui la società opera è altamente concorrenziale. La società concorre con altri operatori che operano nel medesimo settore in aree limitrofe a quella della nostra società. Il successo delle attività della società dipenderà dalla sua capacità di mantenere ed incrementare le quote di mercato e dalla fidelizzazione della clientela.

Rischi di compliance

Qualunque attività operativa e commerciale della società viene svolta nel rispetto delle norme e dei regolamenti applicabili nei territori in cui opera. Sotto il profilo dei rischi legali/di compliance assumono rilievo anche le problematiche connesse alla normativa in tema di sicurezza, privacy e di sempre più vari e mutevoli adempimenti tributari. L'evoluzione delle relative normative potrebbe esporre la società a rischi di inadempienza.

Rischi finanziari

La società pone da sempre particolare attenzione alla gestione dei rischi finanziari.

La gestione dei fabbisogni finanziari e dei relativi rischi è svolta sulla base delle linee guida approvate dagli amministratori. Le risorse finanziarie necessarie per l'operatività vengono definite centralmente a livello di gruppo.

Rischio di credito

Il rischio di credito rappresenta l'esposizione della società a potenziali perdite derivanti dal mancato adempimento delle obbligazioni assunte dalle controparti commerciali.

Rischio di liquidità

Il rischio di liquidità si può manifestare con l'incapacità di reperire, a condizioni economiche vantaggiose, le risorse finanziarie necessarie per l'operatività della società. L'approccio della società nella gestione della liquidità prevede di garantire, per quanto possibile, che vi siano sempre fondi sufficienti per adempiere alle proprie obbligazioni alla scadenza, sia in condizioni normali che di tensione finanziaria, senza dover sostenere oneri esorbitanti o rischiare di danneggiare la propria reputazione.

La società si assicura che vi siano disponibilità liquide a vista sufficienti per coprire le necessità generate dal ciclo operativo e dagli investimenti, compresi i costi relativi alle passività finanziarie. Il servizio di tesoreria effettua in modo continuativo previsioni finanziarie basate sulle entrate ed uscite attese nei mesi successivi e adotta le conseguenti azioni correttive.

Rischio di mercato

a) Rischio di tasso di interesse

Il rischio di tasso di interesse è originato dai finanziamenti a tasso variabile. La politica attualmente è di rimanere nell'area del tasso variabile, monitorando l'inclinazione delle curve dei tassi di interesse.

b) Rischio di cambio

Al 31 dicembre 2020 non vi sono in essere significative posizioni di credito o debito esposte al rischio di cambio.

STRUMENTI FINANZIARI

Ai sensi dell'articolo 2428, 2° comma n. 6-bis, del codice civile, si dà atto che la società non ha usato strumenti finanziari rilevanti per la valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico dell'esercizio.

SEDI SECONDARIE

Ai sensi dell'articolo 2428, 4° comma, del codice civile, si dà atto che la società non ha sedi secondarie. Si dà atto che la Società ha aperto nel corso del mese di gennaio 2019 un ufficio amministrativo in Bologna (BO).

RISULTATO DELL'ESERCIZIO

Per quanto riguarda l'utile dell'esercizio, pari ad euro 23.923, si propone di destinarne l'intero importo ad incremento della riserva straordinaria liberamente disponibile.

Nell'invitarvi ad approvare il bilancio e la proposta di destinazione del risultato dell'esercizio, restiamo a disposizione per fornire in assemblea i chiarimenti e le informazioni che si rendessero necessarie.

Bologna, lì 30 marzo 2021

L'AMMINISTRATORE UNICO

Firmato - Brayda Di Soletto Guglielmo

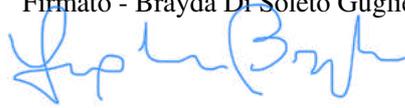
DICHIARAZIONE SOSTITUTIVA DI ATTO DI NOTORIETÀ

Resa ai sensi e per gli effetti degli articoli 21, primo comma, 38, secondo comma, 47, terzo comma e 76 del Decreto del Presidente della Repubblica 28 dicembre 2000 n.445, e successive integrazioni e modificazioni:

“Il sottoscritto amministratore dichiara che il presente documento informatico è conforme a quello trascritto e sottoscritto sui libri sociali della società”

L'AMMINISTRATORE UNICO

Firmato - Brayda Di Soletto Guglielmo

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Brayda Di Soletto Guglielmo', written in a cursive style.

El.Si.Da. Srl - società a socio unico

Sede legale: San Giovanni in Persiceto (BO)-Viale Minghetti, 4

Capitale Sociale: Euro100.000 i.v.

Registro delle Imprese di Bologna e Codice Fiscale n. 01514181203

Rea di Bologna n. 339793

Società soggetta alla direzione e al coordinamento - art. 2497 c.c. - di Inframedica Holdings S.p.A.

**BILANCIO
AL 31 DICEMBRE 2020****STATO PATRIMONIALE
(Artt. 2424 e 2424bis c.c.)**

ATTIVO	31 dicembre 2020	31 dicembre 2019
A CREDITI VERSO SOCI PER . VERSAMENTI		
ANCORA DOVUTI	0	0
B . IMMOBILIZZAZIONI		
I. Immobilizzazioni immateriali		
Costi di impianto e di		
1) ampliamento	0	0
Costi di di		
2) sviluppo	0	0
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	0	0
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	1.797	2.559
5) Avviamento	0	0
Immobilizzazioni in corso e		
6) acconti	0	0
Altr		
7) e	79.646	102.519
Totale immobilizzazioni immateriali nette	81.443	105.077
II. Immobilizzazioni materiali		
Terreni e		
1) fabbricati	0	0
2) Impianti e macchinario	15.884	22.347
Attrezzature sanitarie e		
3) scientifiche	987.737	593.273
4) Altri beni	46.398	58.228
Immobilizzazioni in corso e		
5) acconti	0	0
Totale immobilizzazioni materiali nette	1.050.018	673.848
III. Immobilizzazioni finanziarie		
1) Partecipazioni in:		
a) imprese controllate	0	0

b) imprese collegate	0	0
c) imprese controllanti imprese sottoposte al controllo delle	0	0
d) controllanti d Altre	0	0
bis) imprese		
Totale partecipazioni	0	0
2) Crediti		
a) verso imprese controllate		
b) verso imprese collegate	0	0
c) verso controllanti verso imprese sottoposte al controllo delle	0	0
d) controllanti d	0	0
bis) verso altre imprese	0	500
Totale crediti	0	500
3) Altri titoli	0	0
4) Azioni proprie	0	0
Totale immobilizzazioni finanziarie	0	500
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	1.131.461	779.425
C		
. ATTIVO CIRCOLANTE		
I. Rimanenze		
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo	24.642	17.809
2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	0	0
3) Lavori in corso su ordinazione	0	0
4) Prodotti finiti e merci	0	0
5) Acconti	0	0
Totale rimanenze	24.642	17.809
II. Crediti		
1) Verso clienti es. entro l'esercizio	447.553	499.055
2) Verso imprese controllate	0	0
3) Verso imprese collegate	0	0
4) Verso imprese controllanti es. entro l'esercizio Verso imprese sottoposte al controllo delle	1.852.502	1.832.427
5) controllanti	0	6.792
5-bis) Crediti tributari es. entro l'esercizio	110.610	81.476
Crediti tributari es. oltre l'esercizio		0
5-ter) Imposte anticipate Verso altri es. entro	81.161	60.853
5-quater) l'esercizio Verso altri es. oltre	1.998	4.685
l'esercizio	284	284
Totale crediti	2.494.107	2.485.572
III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
Partecipazioni in imprese		
1) controllate	0	0
2) Partecipazioni in imprese collegate	0	0

Partecipazioni in imprese		
3) controllanti	0	0
3		
bis) Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
Altre		
4) partecipazioni	0	0
5) Azioni proprie	0	0
6) Altri titoli	0	0
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0
IV. Disponibilità liquide		
1) Depositi bancari e postali	143.950	103.033
2) Assegni	0	0
3) Denaro e valori in cassa	10.271	5.373
Totale disponibilità liquide	154.221	108.405
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE	2.672.970	2.611.786
D		
. RATEI E RISCONTI	28.015	27.521
TOTALE ATTIVO	3.832.446	3.418.733
PASSIVO		
	Esercizio 2020	Esercizio 2019
A		
. PATRIMONIO NETTO		
I. Capitale	100.000	100.000
II. Riserva da sovrapprezzo delle azioni	0	0
III. Riserve di rivalutazione	505.554	0
IV. Riserva legale	20.000	20.000
V. Riserve statutarie	0	0
	0	0
VI. Altre riserve		
a) Riserva straordinaria	1.920.512	1.563.793
Riserva da		
b) fusione	0	0
c) Versamenti c/aumento capitale sociale	0	0
VII		
. Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi		
VII		
I. Utili (perdite) portati a nuovo		
IX. Utile (perdita) dell'esercizio	23.923	356.718
X. Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
TOTALE PATRIMONIO NETTO	2.569.989	2.040.512
B		
. FONDI PER RISCHI E ONERI		
1) Per trattamento di quiescenza e obblighi simili		0
2) Per imposte, anche differite	0	0

Strumenti finanziari negativi			
3) passivi			
Altr			
4) i	103.926		100.446
TOTALE FONDI PER RISCHI E ONERI		103.926	100.446
C			
. TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI	128.826		101.330
LAVORO SUBORDINATO		128.826	101.330
D			
. DEBITI			
1) Obbligazioni	0		0
2) Obbligazioni convertibili	0		0
3) Debiti vs. soci per finanziamenti	0		0
Debiti vs. banche es. entro			
4) l'esercizio	0		0
Debiti vs. banche es. oltre			
l'esercizio	0		0
5) Debiti vs. altri finanziatori es. entro l'esercizio			
Debiti vs. altri finanziatori es. oltre l'esercizio	0		
6) Acconti es. entro l'esercizio			
Debiti vs. fornitori es. entro			
7) l'esercizio	745.719		874.710
8) Debiti rappresentati da titoli di credito	0		0
9) Debiti vs. imprese controllate es. entro l'esercizio	0		0
10) Debiti vs. imprese collegate	0		0
11) Debiti vs. imprese controllanti es. entro l'esercizio	0		3.619
Debiti vs. imprese controllanti es. oltre l'esercizio	0		0
11 - Debiti vs. imprese sottoposte al controllo comune			
bis) della controllante	0		0
12) Debiti tributari es. entro l'esercizio	85.893		103.641
Debiti tributari es. oltre l'esercizio	0		0
Debiti vs. ist. di prev. e sic. sociale es. entro			
13) l'eserc.	45.921		46.793
14) Altri debiti es. entro l'esercizio	152.173		147.683
Altri debiti es. oltre l'esercizio	0		0
TOTALE DEBITI		1.029.706	1.176.446
E			
. RATEI E RISCONTI		0	0
TOTALE PASSIVO		3.832.446	3.418.733
CONTO ECONOMICO			
(artt. 2425 e 2425bis c.c.)			

	Esercizio 2020	Esercizio 2019
A		
. VALORE DELLA PRODUZIONE		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	4.690.687	5.368.240
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	0	0
5) Altri ricavi e proventi		
a) altri ricavi e proventi	60.930	49.122
	0	0
Totale	60.930	49.122
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE	4.751.617	5.417.362
B		
. COSTI DELLA PRODUZIONE		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	105.853	86.741
7) Per servizi	3.195.271	3.486.389
8) Per godimento di beni di terzi	325.623	294.986
9) Per il personale		
a) salari e stipendi	436.058	442.617
b) oneri sociali	131.186	141.202
c) trattamento di fine rapporto	32.435	31.721
e) altri costi	0	0
Totale	599.679	615.540
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a) amm.to delle immobilizzazioni immateriali	30.837	39.832
b) amm.to delle immobilizzazioni materiali	182.423	191.871
c) svalutazioni di immobilizzazioni	0	0
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante	76.144	14.173
Totale	289.404	245.876
11) Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-6.833	2.189
12) Accantonamenti per rischi	0	0
14) Oneri diversi di gestione	204.981	209.285
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE	4.713.978	4.941.006
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE	37.639	476.356
C		
. PROVENTI E ONERI FINANZIARI		
15) Proventi da partecipazioni	0	0
16) Altri proventi finanziari:		

c) da imprese controllanti	0	0	
d) proventi diversi dai precedenti	162	166	
Totale altri proventi finanziari		162	166
17) Interessi ed altri oneri finanziari			
c) verso imprese controllanti	0	0	
d) verso altri	4	576	
Totale interessi ed altri oneri finanziari		4	576
TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI		158	-410

D
. RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE

18) Rivalutazioni			
d) Strumenti fin.ri derivati	0	0	
Totale rivalutazioni		0	0
19) Svalutazioni			
a) Svalut.ni di Partecipazioni	0	0	
Totale svalutazioni		0	0

TOTALE RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE

	0	0	
	0	0	
		0	0
		<u>0</u>	<u>0</u>

RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE

	<u>37.797</u>	<u>475.946</u>
--	---------------	----------------

22) Imposte sul reddito dell'esercizio

a) imposte correnti	34.182	112.645	
	0	0	
b) imposte differite e anticipate	-20.308	6.582	
Totale imposte sul reddito dell'esercizio		<u>-13.874</u>	<u>-119.227</u>

UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO

	<u><u>23.923</u></u>	<u><u>356.719</u></u>
--	----------------------	-----------------------

L'Amministratore
Unico
(Guglielmo Brayda
di Soletto)

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2020

(Articolo 2435 bis Codice Civile – Articolo 18 D.Lgs. n. 127/1991 e successive modifiche)

Signori soci,

L'esercizio 2020 si chiude con un utile di Euro 23.923 dopo l'accantonamento delle imposte correnti per Euro 34.182.

Criteri di formazione

Il seguente bilancio è conforme al dettato degli articoli 2423 e seguenti del Codice civile, come risulta dalla presente nota integrativa, redatta ai sensi dell'articolo 2427 del Codice civile, che costituisce, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2423, parte integrante del bilancio d'esercizio.

I valori di bilancio sono rappresentati in unità di Euro mediante arrotondamenti dei relativi importi. Le eventuali differenze da arrotondamento sono state indicate alla voce "Riserva da arrotondamento Euro" compresa tra le poste di Patrimonio Netto e "arrotondamenti da Euro" alla voce "proventi ed oneri straordinari" di Conto Economico.

Il presente bilancio è stato redatto in forma abbreviata in quanto sussistono i requisiti di cui all'articolo 2435 bis, 1° comma del Codice Civile; non è stata pertanto redatta la Relazione sulla gestione e il Rendiconto finanziario.

Criteri di valutazione

I principi contabili di seguito riportati sono stati adeguati con le modifiche, integrazioni e novità introdotte alle norme del codice civile dal D.lgs. 139/2015, che ha recepito in Italia la Direttiva contabile 34/2013/UE. In particolare, i principi contabili nazionali sono stati riformulati dall'OIC nella versione emessa il 22 dicembre 2016.

Nella nota sono riportati gli effetti rinvenienti dall'applicazione dei nuovi principi sopra riportati sulle voci di stato patrimoniale e sul patrimonio netto al 1 gennaio 2020 e sullo stato patrimoniale, conto economico dell'esercizio 2019, riportati ai fini comparativi.

Immobilizzazioni immateriali

Sono iscritte al costo di acquisto o di produzione, inclusivo degli oneri accessori e dei costi direttamente imputabili al prodotto, ed ammortizzate sistematicamente in ogni esercizio a quote costanti.

Le migliorie su beni di terzi sono capitalizzate ed iscritte tra le "altre immobilizzazioni immateriali" se non sono separabili dai beni stessi (altrimenti sono iscritte tra le "immobilizzazioni materiali" nella specifica voce di appartenenza), sono ammortizzate in modo sistematico al minore tra il periodo di prevista utilità futura e quello residuo della locazione, tenuto conto dell'eventuale periodo di rinnovo, se dipendente dalla Società.

Nel caso in cui, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata; se in esercizi successivi vengono meno i

motivi che avevano giustificato la svalutazione, viene ripristinato il valore originario, nei limiti del valore che l'attività avrebbe avuto ove la rettifica di valore non avesse mai avuto luogo, eccezion fatta per la voce avviamento ed "Oneri pluriennali" di cui al numero 5 dell'art. 2426 del codice civile.

Immobilizzazioni materiali

Sono iscritte al costo di acquisto o di costruzione interna, al netto degli ammortamenti effettuati nell'esercizio e nei precedenti. Nel costo sono compresi gli oneri accessori e i costi diretti e indiretti per la quota ragionevolmente imputabile al bene, relativi al periodo di fabbricazione e fino al momento dal quale il bene può essere utilizzato. Le immobilizzazioni materiali possono essere rivalutate solo nei casi in cui leggi speciali lo richiedano o lo permettano.

Le immobilizzazioni sono sistematicamente ammortizzate in ogni esercizio a quote costanti, sulla base delle aliquote previste dalla normativa fiscale. Le aliquote applicate sono riportate nella sezione relativa alle note di commento dell'attivo. Per le immobilizzazioni entrate in funzione nell'esercizio le aliquote sono ridotte al 50%, ipotizzando che gli acquisti siano omogeneamente distribuiti nell'arco dell'esercizio

Nel caso in cui, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata; se in esercizi successivi vengono meno i motivi che avevano giustificato la svalutazione viene ripristinato il valore originario, nei limiti del valore che l'attività avrebbe avuto ove la rettifica di valore non avesse mai avuto luogo.

I costi di manutenzione e riparazione aventi natura ordinaria sono addebitati integralmente a conto economico. I costi di manutenzione aventi natura incrementativa sono attribuiti ai cespiti cui si riferiscono ed ammortizzati in relazione alle residue possibilità di utilizzo degli stessi.

I costi sostenuti per ampliare, ammodernare o migliorare gli elementi strutturali di un'immobilizzazione materiale sono capitalizzabili se producono un aumento significativo e misurabile della capacità produttiva, sicurezza o vita utile. Se tali costi non producono questi effetti, sono trattati come manutenzione ordinaria e addebitati al conto economico.

Le immobilizzazioni materiali nel momento in cui sono destinate all'alienazione sono riclassificate in un'apposita voce nell'attivo circolante e quindi valutate al minore tra il valore netto contabile e il valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato. I beni destinati alla vendita non sono più oggetto di ammortamento.

Le aliquote di ammortamento corrispondono a quelle massime previste dal DM 31.12.88 ritenute congrue a misurare la presunta vita utile dei cespiti.

Impianti e macchinari 15%

Impianti generici 15%

Attrezzature 15%

Arredamenti 10%

Mobili e macchine d'ufficio ordinarie 12%

Macchine ufficio elettroniche 20%

Apparecchi telefonici cellulari 20%

Prospetto fiscale delle rivalutazioni

Ai fini di quanto previsto dall'articolo 10 L. 19/3/1983 n.72, si dà atto che non esistono beni in patrimonio per i quali in passato siano state eseguite rivalutazioni monetarie o per i quali sia stato derogato ai criteri legali di valutazione.

Ai fini di quanto previsto dall'articolo 11 della Legge 21/11/2000 n.342, si dà atto che non esistono beni in patrimonio per i quali sia stata operata in passato la rivalutazione prevista dalla citata norma.

La società si è avvalsa della facoltà prevista dall'articolo 110 del DL 14.8.2020 n. 104 (S.O. n. 30 G.U. 14.8.2020 n. 203), rivalutando alcuni beni materiali immobilizzati che verranno dettagliatamente annotati nell'inventario e che per una migliore fruibilità del presente documento vengono riportati nel prospetto che segue, suddivisi in categorie omogenee. I beni rivalutati risultavano già presenti nel bilancio chiuso al 31/12/2019. Si ricorda che la presente rivalutazione può essere fatta, a differenza delle precedenti, anche per singoli beni e non per categorie omogenee.

Criteri di rivalutazione. La rivalutazione, ai sensi dell'art. 110 del D.L. 104/2020 (che richiama tra l'altro l'art. 11 della L. 342/2000), è stata determinata con riguardo alla consistenza, alla capacità produttiva, all'effettiva

possibilità di economica utilizzazione nell'impresa, nonché ai valori correnti. Il valore dei beni, come sopra definito, è stato confrontato con il residuo da ammortizzare dei beni stessi. L'importo che ne è risultato è stato assunto come limite massimo della rivalutazione.

L'intera rivalutazione è stata contabilizzata ad incremento del valore attivo. In contropartita si è iscritta una riserva nel patrimonio netto.

Si procederà nei termini previsti a dare riconoscimento fiscale alla rivalutazione pagando l'imposta sostitutiva del 3%, il cui ammontare è stato contabilizzato a riduzione della riserva.

Gli effetti fiscali della rivalutazione si consolideranno solo per le eventuali cessioni a titolo oneroso dei beni rivalutati a decorrere dall'inizio del quarto esercizio successivo a quello nel cui bilancio la rivalutazione è stata eseguita.

Attestiamo che il valore netto dei beni rivalutati risultante dal bilancio in commento non eccede quello che è loro fondatamente attribuibile in relazione alla capacità produttiva, all'effettiva possibilità di economica utilizzazione nell'impresa, nonché ai valori correnti.

Fiscalità differita. La società non ha provveduto a stanziare le imposte differite in quanto al momento non si hanno fondate previsioni di distribuire la riserva di rivalutazione che si è creata a seguito della rivalutazione dei beni.

Descrizione Categoria	Valore Patr.le Civile	Fondo amm.to civile 31/12/2020	VNC al 31/12/20	Rivalutazione	Rivalutazione effettuata
ATTREZZATURE SANITARIE SCIENTIFICHE	604.028,80	303.090,07	300.938,73	449.061,27	449.061,27
ATTREZZATURE SANITARIE SCIENTIFICHE	48.712,00	22.020,49	26.691,51	23.308,49	23.308,49
ATTREZZATURE SANITARIE SCIENTIFICHE	15.831,40	15.831,40	0,00	20.000,00	20.000,00
ATTREZZATURE SANITARIE SCIENTIFICHE	9.117,00	8.091,34	1.025,66	13.974,34	13.974,34
ATTREZZATURE SANITARIE SCIENTIFICHE	8.159,26	4.650,78	3.508,48	6.491,52	6.491,52
ATTREZZATURE SANITARIE SCIENTIFICHE	6.928,92	5.283,31	1.645,61	8.354,39	8.354,39
	692.777,38	358.967,39	333.809,99	521.190,01	521.190,01

Riserva di rivalutazione-articolo 110 del DL 14.8.2020 n.104 (S.O. n.30 G.U.14,8,2020 n.203)-importo lordo	521.190,01
Imposta sostitutiva 3%	15.635,70
Riserva di rivalutazione-articolo 110 del DL 14.8.2020 n. 104 (S.O. n.30 G.U.14.8.2020)- Importo netto	505.554,31

Rimanenze

Le rimanenze sono inizialmente iscritte al costo di acquisto o di produzione e successivamente valutate al minore tra il costo di acquisto o di produzione, determinato in base ai costi correnti di fine esercizio ed il valore di presumibile realizzo desumibile dall'andamento del mercato (art. 2426 numero 9 c.c.).

Crediti

I crediti sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile realizzo.

Il valore dei crediti, come sopra determinato, è rettificato, ove necessario, da un apposito fondo svalutazione, esposto a diretta diminuzione del valore dei crediti stessi, al fine di adeguarli al loro presumibile valore di realizzo. L'importo della svalutazione alla data di bilancio è pari alla differenza tra il valore contabile e il valore dei flussi finanziari futuri stimati, ridotti degli importi che si prevede di non incassare.

I crediti che si generano dalla gestione accentrata della tesoreria (i.e. cash pooling) sono rilevati, se i termini di esigibilità lo consentono, in un'apposita voce dell'Attivo Circolante. Se i termini di esigibilità a breve termine non sono soddisfatti, tali crediti sono rilevati tra le immobilizzazioni finanziarie.

Fondi rischi ed oneri

I fondi per rischi ed oneri sono stanziati per coprire perdite o debiti di natura determinata, di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non sono determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza. Gli stanziamenti riflettono la migliore stima possibile sulla base degli elementi a disposizione. I rischi per i quali il manifestarsi di una passività è soltanto possibile sono indicati nella nota di commento dei fondi, senza procedere allo stanziamento di un fondo rischi ed oneri. Gli accantonamenti ai fondi rischi e oneri sono iscritti prioritariamente nelle voci di costo di conto economico delle pertinenti classi (B, C o D).

Fondo trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Nella voce trattamento di fine rapporto è stato iscritto quanto i dipendenti avrebbero diritto a percepire in caso di cessazione del rapporto di lavoro alla data di chiusura del bilancio. Le indennità di anzianità costituenti la suddetta voce, ossia la quota di accantonamento di competenza dell'anno e la rivalutazione annuale del fondo preesistente, sono determinate in conformità alle norme vigenti. Il trattamento di fine rapporto è iscritto nella voce C del passivo ed il relativo accantonamento alla voce B9 del conto economico. Si segnala che le modifiche apportate alla normativa TFR dalla Legge 27 dicembre 2006 n. 296 ("Legge Finanziaria 2007") e dai successivi Decreti e Regolamenti attuativi, non hanno avuto nessun impatto sui criteri di contabilizzazione applicati alle quote di TFR maturate al 31 dicembre 2006 e a quelle maturande dal 1° gennaio 2007, in quanto, così come previsto dalla stessa normativa, per le aziende che alla data di entrata in vigore della normativa avessero avuto meno di 50 dipendenti, sia le quote di TFR maturate fino al 31 dicembre 2006 sia le quote maturande a partire dal 1° gennaio 2007, per i dipendenti che non avessero già optato per la destinazione a forme di previdenza complementare, continueranno a rimanere in azienda.

Debiti

I debiti sono iscritti secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale. Il criterio del costo ammortizzato non è applicato ai debiti qualora i suoi effetti risultino irrilevanti. Gli effetti sono considerati irrilevanti per i debiti a breve termine (ossia con scadenza inferiore ai 12 mesi). Per il criterio del costo ammortizzato vedasi quanto detto con riferimento ai crediti.

Ricavi

I ricavi per la vendita di beni sono rilevati 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.

I ricavi di vendita dei prodotti e delle merci o di prestazione dei servizi relativi alla gestione caratteristica sono rilevati al netto di resi, sconti, abbuoni e premi, nonché delle imposte direttamente connesse con la vendita dei prodotti e la prestazione dei servizi.

I ricavi per le prestazioni di servizi sono riconosciuti alla loro ultimazione e/o maturazione.

Costi

I costi sono contabilizzati in base al principio di competenza, indipendentemente dalla data di incasso e pagamento, al netto dei resi, degli sconti, degli abbuoni e dei premi.

Imposte sul reddito dell'esercizio -- Sono iscritte in base alla stima del reddito imponibile in conformità alle disposizioni in vigore, tenendo conto delle esenzioni applicabili e dei crediti d'imposta spettanti.

Le imposte differite passive e attive

Sono calcolate sulle differenze temporanee tra i valori delle attività e delle passività determinati secondo i criteri civilistici ed i corrispondenti valori riconosciuti a fini fiscali. La loro valutazione è effettuata tenendo conto della presumibile aliquota fiscale che si prevede la Società sosterrà nell'anno in cui tali differenze concorreranno alla formazione del risultato fiscale, considerando le aliquote in vigore o già emanate alla data di bilancio e vengono appostate rispettivamente nel "fondo imposte differite" iscritto nel passivo tra i fondi rischi e oneri e nella voce "crediti per imposte anticipate" dell'attivo circolante.

Le attività per imposte anticipate sono rilevate per tutte le differenze temporanee deducibili, in rispetto al principio della prudenza, se vi è la ragionevole certezza dell'esistenza negli esercizi in cui le stesse si riverseranno di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare.

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

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

Deroghe

(Rif. art. 2423, quarto comma, C.c.)

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423 comma 4 del Codice Civile.

Notizie sulla società

A completamento della doverosa informazione, si precisa in questa sede che ai sensi dell'articolo 2428 punti 3) e 4) Codice Civile non esistono né azioni né quote di società controllanti possedute dalla società, anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona, e che né azioni né quote di società controllanti sono state acquistate e/o alienate dalla società, nel corso dell'esercizio, anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona.

DICHIARAZIONE SOSTITUTIVA DI ATTO DI NOTORIETÀ

Resa ai sensi e per gli effetti degli articoli 21, primo comma, 38, secondo comma, 47, terzo comma e 76 del Decreto del Presidente della Repubblica 28 dicembre 2000 n.445, e successive integrazioni e modificazioni:

"Il sottoscritto amministratore dichiara che il presente documento informatico è conforme a quello trascritto e sottoscritto sui libri sociali del consorzio; dichiara altresì che lo stato patrimoniale, il conto economico e la nota integrativa sono redatti in modalità non conforme alla tassonomia italiana Xbrl, in quanto la stessa non è sufficiente a rappresentare la particolare situazione aziendale nel rispetto dei principi di chiarezza, correttezza e veridicità richiesti dall'art. 2423 c.c."

Ai sensi dell'art. 2497 e segg. c.c., la Società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della Società INFRAMEDICA HOLDINGS S.P.A., con sede in Milano (MI), Via Alessandro Manzoni 38, capitale sociale euro 8.645.293,00 - interamente versato, n° di codice fiscale e di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano: 11396900968, iscrizione al REA di Milano: 2599394. La Società ha adempiuto agli obblighi di pubblicità previsti dall'art. 2497-bis:

- indicando la propria soggezione all'altrui attività di direzione e coordinamento negli atti e nella corrispondenza;
- procedendo all'iscrizione presso l'apposita sezione del registro delle imprese;

Si dà atto che la società INFRAMEDICA HOLDINGS S.P.A. è stata costituita con atto del 16.9.2020 e al momento non ha ancora depositato il suo primo bilancio d'esercizio.

Relativamente a quanto disposto dal quinto comma dell'art. 2423 ter c.c. in merito alla comparabilità delle voci dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico con quelle corrispondenti dell'esercizio precedente, si precisa che le voci stesse sono omogenee e comparabili con quelle del Bilancio chiuso al 31/12/2019.

Passando alle informazioni richieste dall'articolo 2427 Codice Civile, si precisa quanto segue:

Immobilizzazioni immateriali**I. Immobilizzazioni immateriali**

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

CATEGORIE	Costo storico al 31/12/19	F.do amm.to al 31/12/19	Saldo 31/12/19	Incrementi	Amm.to	Alienazioni o altre dismissioni	Decremento f.do amm.	Costo storico al 31/12/20	F.do amm.to al 31/12/20	Saldo 31/12/20
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI										
Marchi	4.163	3.849	314		79			4.163	3.928	236
Programmi software	123.092	120.847	2.245		683			123.092	121.530	1.562
Migliorie su beni di terzi	197.047	94.528	102.519	7.203	30.076			204.250	124.604	79.646
Altri costi pluriennali	5.247	5.247	-0					5.247	5.247	-0
Immob. Immat in corso	0	0	0					0	0	0
Totale Imm. Immateriali	329.549	224.472	105.077	7.203	30.837			336.752	255.309	81.443

Immobilizzazioni materiali**II. Immobilizzazioni materiali**

Movimenti delle immobilizzazioni materiali.

CATEGORIE	Costo storico al 31/12/19	F.do amm.to al 31/12/19	Saldo 31/12/19	Incrementi	Amm.to	Alienazioni o altre dismissioni	Decremento f.do amm.	Costo storico al 31/12/20	F.do amm.to al 31/12/20
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI									
Attrezzatura generica	10.364	1.275	9.089		1.516			10.364	2.791
Impianti generici	134.565	116.001	18.565		5.330			134.565	121.331
Macchinari, apparecchiature, attrezzature	1.780.572	1.196.388	584.184	556.277	160.297			2.336.849	1.356.685
Impianti telefonici e dati	8.037	4.254	3.782		1.133			8.037	5.387
Macchine ufficio elettroniche	119.971	88.583	31.388	2.317	10.379			122.288	98.963
Arredamento	297.383	270.543	26.840		3.768			297.383	274.310
Totale Imm. Materiali	2.350.892	1.677.044	673.848	558.594	182.423	0	0	2.909.486	1.859.467

Immobilizzazioni finanziarie**III. Immobilizzazioni finanziarie**

Saldo al 31/12/2019
500

Saldo al 31/12/2020
0

A seguito dell'uscita del Gruppo KOS le partecipazioni sono state azzerate.

Attivo circolante**Rimanenze**

Rimanenze magazzino

I criteri di valutazione adottati sono invariati rispetto all'esercizio precedente.

Ai fine di un puntuale dettaglio si riportano di seguito le rimanenze di magazzino:

Rimanenze beni sanitari: € 17.169

Rimanenze altri beni: € 7.473

Attivo circolante: crediti**Crediti****II. Crediti**

Sono iscritti secondo il criterio del costo ammortizzato, tenuto conto del presunto valore di realizzo.

Ai sensi dell'art.2427, punto 6, c.c., si segnala che tra i crediti oltre l'esercizio successivo sono compresi crediti per depositi cauzionali.

Tutti i crediti iscritti in bilancio si riferiscono a soggetti nazionali.

Descrizione	31/12/2019	variazioni	31/12/2020
Clienti	498.358	- 51.131	447.227
Crediti v/imprese collegate	-	-	
Crediti v/Imprese Sorelle	6.792	- 6.792	-
Crediti v/intercompany	697	- 371	326
Verso imprese controllanti es. entro l'esercizio	1.832.427	20.075	1.852.502
Crediti Tributari		-	
entro 12 mesi	79.109	29.134	108.243
oltre 12 mesi	2.367	-	2.367
imposte anticipate	60.853	20.308	81.161
Altri (entro 12 mesi)	4.685	- 2.688	1.998
Altri (oltre 12 mesi)	-	-	-

Attivo circolante: disponibilità liquide**Variazioni delle disponibilità liquide****IV. Disponibilità liquide**

Descrizione	31/12/2019	variazioni	31/12/2020
Depositi bancari e postali	103.033	40.917	143.950
Assegni		-	
Denaro e valori in cassa	5.373	4.899	10.271

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

Ratei e risconti attivi

Ratei e risconti

Misurano proventi e oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale; essi prescindono dalla data di pagamento o riscossione dei relativi proventi e oneri, comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo.

Anche per tali poste, i criteri adottati nella valutazione sono riportati nella prima parte della presente nota integrativa.

Non sussistono, al 31/12/2020, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

Descrizione	31/12/2019	variazioni	31/12/2020
Ratei e risconti	27.521	493	28.015

Nota Integrativa Passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

Le poste del patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, la distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione nei tre esercizi precedenti (articolo 2427, primo comma, n. 7-bis, C.c.)

	Capitale	Riserva Legale	Altre Riserve	Perdite pregresse	Risultato	Totale
	Sociale				dell'esercizio	
Destinazione del risultato dell'esercizio			266.049		-266.049	
Risultato al 31/12/2017					248.769	248.769
A1 31/12/2017	100.000	20.000	913.359	0	248.769	1.282.128
Destinazione del risultato dell'esercizio			248.769		-248.769	
Risultato al 31/12/2018					401.666	401.666
A1 31/12/2018	100.000	20.000	1.162.128	0	401.666	1.683.794
Destinazione del risultato dell'esercizio			401.666		-401.666	
Risultato al 31/12/2019					356.718	356.718
A1 31/12/2019	100.000	20.000	1.563.794	0	356.718	2.040.512
Destinazione del risultato dell'esercizio			356.718		-356.718	
Rivalutazione			505.554			505.554
Risultato al 31/12/2020					23.923	23.923
A1 31/12/2020	100.000	20.000	2.426.066	0	23.923	2.569.989

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

	Importo	Possibilità di utilizzo	Quota disponibile
Capitale	100.000		
Riserve di capitale:			
Riserve di utili:			
Riserva legale	20.000	B	20.000
Riserva di rivalutazione	505.554		
Riserva straordinaria	1.920.512	A. B. C	1.920.512
Totale	2.546.066		1.940.512
Quota non distribuibile	20.000		
Residua quota distribuibile			

(*) A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci

L'ammontare della quota di riserve non distribuibili di Euro 20.000 è formata dalla riserva legale. Si precisa inoltre che, delle suddette riserve, la riserva legale per Euro 5.288 e la riserva straordinaria per Euro 100.464, in caso di distribuzione ai soci, non concorrono alla formazione del reddito imponibile in capo agli stessi, in quanto generate da rinuncia di finanziamenti soci a favore della società.

Fondi per rischi e oneri**Informazioni sui fondi per rischi e oneri**

Descrizione	31/12/2019	variazioni	31/12/2020
F.do Acc.to Rinnovi Contratt.Dip.e Altri	10.965	3.479	14.445
Fondo rischi diversi	88.481	-	88.481
Fondo vertenze in corso	1.000	-	1.000

I fondi rischi ed oneri includono accantonamenti stimati al fine della copertura di eventuali conguagli di salario che verranno erogati nei prossimi anni a seguito dell'ultimazione dei rinnovi contrattuali di categoria e accantonamenti a fronte di rischi relativi a costi che potrebbero emergere, ma correlati a esercizi precedenti.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**Informazioni sul trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**

Descrizione	31/12/2019	variazioni	31/12/2020
F.do trattamento di fine rapporto	100.589	27.237	127.826
F.do Tfr mensilità differite	741	259	1.000

Raccoglie le quote maturate a favore dei dipendenti in applicazione della Legge 297 del 29 Maggio 1982 ed ai contratti collettivi di lavoro vigenti e corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del Bilancio.

Debiti

Tutte le poste che esprimono una posizione di debito della Società verso l'esterno sono state valutate al loro valore nominale.

Tutti i debiti iscritti in bilancio si riferiscono a soggetti nazionali.

Descrizione	31/12/2019	variazioni	31/12/2020
Debiti v/fornitori < 12 mesi	874.710	- 128.991	745.719
Debiti v/controllanti < 12 mesi	3.619	- 3.619	-
Debiti v/consociate < 12 mesi		-	-
Debiti v/tributari < 12 mesi	103.641	- 17.747	85.893
Debiti v/istituti di previdenza < 12 mesi	46.793	- 872	45.921
Debiti v/altri debiti < 12 mesi	147.683	4.490	152.173

Ratei e risconti passivi**Ratei e risconti**

Non sussistono, al 31/12/2020.

Imposte differite e anticipate

In conformità a quanto previsto dall'OIC 25, si forniscono le seguenti informazioni:

- Imposte differite: la società non ha effettuato alcun accantonamento a fronte di imposte differite in quanto non vi sono state variazioni temporanee in diminuzione della base imponibile fiscale che abbiano determinato tale necessità.
- Imposte anticipate: appurata la ragionevole certezza del loro futuro recupero, la società ha ritenuto opportuno rilevare imposte anticipate nell'esercizio, per Euro -20.308 in considerazione delle

variazioni temporanee generate. Si precisa, infine, che le imposte differite ed anticipate sono state calcolate applicando le vigenti aliquote previste per l'IRES (24%) e per l'IRAP (3,9%).

Descrizione	31/12/2019	variazioni	31/12/2020
Imposte differite anticipate	6.582	- 26.890	- 20.308
imposte esercizi precedenti	- 8.576	8.576	-

Costi e ricavi

I costi ed i ricavi sono stati determinati secondo il principio della competenza economica e della inerenza. Si dà atto, infine, che le valutazioni di cui sopra sono state effettuate nella prospettiva della continuazione dell'attività d'impresa.

Leasing

Si riportano di seguito i dati richiesti dall'art.2427 c.c., n.22, integrati con le informazioni raccomandate dal O.I.C. 121. Il prospetto riepiloga la sommatoria dei dati relativi a tutti i contratti di leasing finanziario, stipulati dalla società, che comportano il trasferimento in capo alla stessa dei rischi e dei benefici inerenti ai beni che ne costituiscono oggetto e che ne hanno interessato l'esercizio.

Più precisamente, il prospetto riguarda contratti di leasing, relativi a macchinari ed attrezzature aziendali.

Il prospetto fornisce, inoltre, informazioni circa gli effetti che si sarebbero prodotti sul patrimonio netto e sul conto economico rilevando le operazioni di locazione finanziaria con il metodo finanziario rispetto al criterio cosiddetto patrimoniale dell'addebito a conto economico dei canoni corrisposti.

Conformemente alle raccomandazioni del documento O.I.C. n.1, il prospetto fornisce informazioni circa ulteriori effetti indiretti connessi alle imposte.

Attività:**a) Contratti in corso:**

Beni in leasing finanziario alla fine dell'esercizio precedente		0
al netto degli ammortamenti alla fine dell'esercizio precedente pari a €	352.704	
+ Beni acquisiti in leasing finanziario nel corso dell'esercizio		
- Beni in leasing finanziario riscattati nel corso dell'esercizio		
- Quote di ammortamento di competenza dell'esercizio		
+/- Rettifiche/riprese di valore su beni in leasing finanziario		
Beni in leasing finanziario al termine dell'esercizio		0
al netto degli ammortamenti complessivi pari a €	352.704	

b) Passività

Debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario alla fine dell'esercizio precedente		4.641
di cui scadenti nell'esercizio successivo	4.641	
di cui scadenti da 1 a 5 anni		
di cui scadenti oltre i 5 anni		
+ Debiti impliciti sorti nell'esercizio		0
- Riborso quote di capitale e riscatti nel corso dell'esercizio		
Debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario al termine dell'esercizio		4.641
di cui scadenti nell'esercizio successivo	4.641	
di cui scadenti da 1 a 5 anni	0	
di cui scadenti oltre i 5 anni		
Effetto a conto economico anno passati		

c) Altre scritture

+ Riallineamenti anni passati e correnti		
- Risconti canoni di leasing		0

d) Beni riscattati

+ Debiti leasing e fondi ammortamento beni riscattati		8.166
- Costi storici beni riscattati anni passati e corrente		3.584

e) Effetto complessivo sul patrimonio netto lordo alla fine dell'esercizio (a+b+c+d) **-59**

f) Effetto fiscale **19**

g) Effetto sul Patrimonio Netto alla fine dell'esercizio (e+f) **-40**

Conto Economico (+ variazioni positive dell'utile / - variazioni negative dell'utile)

Storno di canoni su operazioni in leasing finanziario		
Rilevazione degli oneri finanziari su operazioni di leasing finanziario		
Rilevazione di:		
- quote di ammortamento:		
- Rettifiche beni riscattati anno corrente		+539
Effetto anno corrente sul risultato prima delle imposte		539
Rilevazione dell'effetto fiscale		-169
Effetto sul risultato d'esercizio delle rilevazioni delle operazioni di leasing con il metodo finanziario		370

Compensi amministratori

I compensi corrisposti agli amministratori nell'esercizio 2020 sono di € 130.000 oltre oneri previdenziali.

Oneri finanziari imputati nell'esercizio a valori iscritti nell'attivo

Agli effetti di quanto previsto al punto 8 dell'articolo 2427 Codice Civile si precisa che non vi sono oneri finanziari imputati nell'esercizio in aumento dei valori iscritti nell'attivo.

Comunicazione ai sensi dell'articolo 1 Legge 25 Gennaio 1985 e D.L. 556/86

La Società non ha effettuato nel corso dell'esercizio acquisti di obbligazioni pubbliche che hanno portato al conseguimento di proventi esenti da imposta.

Informazioni relative alle voci 3) 4) 5) articolo 2428 Codice Civile

Si precisa che nel corso dell'esercizio non si sono verificati fatti o situazioni relative alle voci 3) e 4) dell'articolo 2428 del Codice Civile.

Per quanto riguarda il punto 5), si segnala che successivamente alla chiusura dell'esercizio non si sono verificati fatti di rilievo.

La società ha provveduto alla redazione ed al relativo aggiornamento del Documento Programmatico sulla sicurezza nonché all'adozione delle misure di sicurezza dettate a tutela della privacy dal D.lgs n. 196 del 30/06/2003 per i soggetti che effettuano trattamenti di dati sensibili mediante elaboratori elettronici.

Si precisa che nel corso dell'esercizio non sono intervenute operazioni con parti correlate rilevanti ai sensi del punto 22-bis dell'art. 2427 c.c.

Si conclude la presente Nota Integrativa assicurando che le risultanze del Bilancio corrispondono ai saldi delle scritture contabili tenute in ottemperanza alle norme vigenti e che il presente Bilancio rappresenta con chiarezza, e in modo veritiero e corretto, la situazione patrimoniale e finanziaria della Società, nonché il risultato economico dell'esercizio.

L'organo di amministrazione propone l'approvazione del risultato di esercizio di Euro 23.923 destinando l'intero risultato di esercizio a riserva straordinaria.

San Giovanni in Persiceto (BO), lì 30 marzo 2021

L'Amministratore Unico
(Guglielmo Brayda di Soletto)

COPIA CORRISPONDENTE AI DOCUMENTI CONSERVATI PRESSO LA SOCIETA'

lo standard xbrl non è utilizzato per il presente bilancio in quanto escluso per controllante indiretta quotata che applica gli IFRS.