

# SOGEDIN SPA

## Bilancio di esercizio al 31-12-2019

Dati anagrafici	
<b>Sede in</b>	31050 MONASTIER DI TREVISO (TV) VIA GIOVANNI XXIII 1
<b>Codice Fiscale</b>	00404370264
<b>Numero Rea</b>	TV 99776
<b>P.I.</b>	00404370264
<b>Capitale Sociale Euro</b>	2.650.000 i.v.
<b>Forma giuridica</b>	SOCIETA' PER AZIONI (SP)
<b>Società in liquidazione</b>	no
<b>Società con socio unico</b>	si
<b>Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento</b>	si
<b>Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento</b>	SOGEDIN FINANZIARIA SPA
<b>Appartenenza a un gruppo</b>	si
<b>Denominazione della società capogruppo</b>	SOGEDIN FINANZIARIA SPA
<b>Paese della capogruppo</b>	ITALIA (I)

# Stato patrimoniale

	31-12-2019	31-12-2018
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
<b>I - Immobilizzazioni immateriali</b>		
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	107.482	122.065
7) altre	68.528	88.714
<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>176.010</b>	<b>210.779</b>
<b>II - Immobilizzazioni materiali</b>		
1) terreni e fabbricati	45.539.843	47.424.534
2) impianti e macchinario	8.422.451	9.480.508
3) attrezzature industriali e commerciali	4.504.044	4.943.741
4) altri beni	1.429.901	1.743.254
5) immobilizzazioni in corso e acconti	648.624	168.344
<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>60.544.863</b>	<b>63.760.381</b>
<b>III - Immobilizzazioni finanziarie</b>		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	2.875.263	2.944.313
d-bis) altre imprese	3.805	2.805
<b>Totale partecipazioni</b>	<b>2.879.068</b>	<b>2.947.118</b>
2) crediti		
d-bis) verso altri		
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.504.995	1.504.995
<b>Totale crediti verso altri</b>	<b>1.504.995</b>	<b>1.504.995</b>
<b>Totale crediti</b>	<b>1.504.995</b>	<b>1.504.995</b>
<b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>4.384.063</b>	<b>4.452.113</b>
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>65.104.936</b>	<b>68.423.273</b>
<b>C) Attivo circolante</b>		
<b>I - Rimanenze</b>		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	1.025.678	990.571
<b>Totale rimanenze</b>	<b>1.025.678</b>	<b>990.571</b>
<b>II - Crediti</b>		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	8.387.149	7.817.264
<b>Totale crediti verso clienti</b>	<b>8.387.149</b>	<b>7.817.264</b>
2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.358	20.142
<b>Totale crediti verso imprese controllate</b>	<b>3.358</b>	<b>20.142</b>
4) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	753.160	149.852
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	587.849
<b>Totale crediti verso controllanti</b>	<b>753.160</b>	<b>737.701</b>
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	7.947	338
<b>Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>	<b>7.947</b>	<b>338</b>
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	11.556	156.634
<b>Totale crediti tributari</b>	<b>11.556</b>	<b>156.634</b>

5-ter) imposte anticipate	2.652.411	2.566.549
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	116.573	164.273
esigibili oltre l'esercizio successivo	7.042	7.042
Totale crediti verso altri	123.615	171.315
Totale crediti	11.939.196	11.469.943
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	10.366.474	10.550.040
3) danaro e valori in cassa	28.554	31.822
Totale disponibilità liquide	10.395.028	10.581.862
Totale attivo circolante (C)	23.359.902	23.042.376
D) Ratei e risconti	930.328	507.133
Totale attivo	89.395.166	91.972.782
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	2.650.000	2.650.000
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	3.643.836	3.643.836
III - Riserve di rivalutazione	1.849.976	1.849.976
IV - Riserva legale	753.606	753.606
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	15.882.213	15.165.692
Varie altre riserve	-	3
Totale altre riserve	15.882.213	15.165.695
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(495.498)	(288.246)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	1.405.069	1.617.521
Totale patrimonio netto	25.689.202	25.392.388
B) Fondi per rischi e oneri		
3) strumenti finanziari derivati passivi	651.971	379.270
4) altri	10.346.502	10.263.028
Totale fondi per rischi ed oneri	10.998.473	10.642.298
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	1.802.571	1.861.448
D) Debiti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	9.779.098	11.267.647
esigibili oltre l'esercizio successivo	27.470.872	28.275.130
Totale debiti verso banche	37.249.970	39.542.777
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	136.775	31.325
Totale acconti	136.775	31.325
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	6.293.092	7.766.813
Totale debiti verso fornitori	6.293.092	7.766.813
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	151.000	-
Totale debiti verso controllanti	151.000	-
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	73.062	70.391
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	73.062	70.391
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	898.647	895.091
Totale debiti tributari	898.647	895.091

13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	980.650	965.420
<b>Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	<b>980.650</b>	<b>965.420</b>
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.761.783	4.466.034
<b>Totale altri debiti</b>	<b>4.761.783</b>	<b>4.466.034</b>
<b>Totale debiti</b>	<b>50.544.979</b>	<b>53.737.851</b>
E) Ratei e risconti	359.941	338.797
<b>Totale passivo</b>	<b>89.395.166</b>	<b>91.972.782</b>

## Conto economico

	31-12-2019	31-12-2018
<b>Conto economico</b>		
<b>A) Valore della produzione</b>		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	60.274.146	57.488.441
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	2.263.404	2.159.577
altri	2.152.584	2.752.053
<b>Totale altri ricavi e proventi</b>	<b>4.415.988</b>	<b>4.911.630</b>
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>64.690.134</b>	<b>62.400.071</b>
<b>B) Costi della produzione</b>		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	10.257.318	9.987.143
7) per servizi	20.275.630	18.767.491
8) per godimento di beni di terzi	716.335	977.581
9) per il personale		
a) salari e stipendi	16.378.761	15.910.888
b) oneri sociali	4.700.389	4.408.467
c) trattamento di fine rapporto	1.133.177	1.111.417
<b>Totale costi per il personale</b>	<b>22.212.327</b>	<b>21.430.772</b>
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	83.032	85.646
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	4.882.931	4.766.621
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	15.000	15.000
<b>Totale ammortamenti e svalutazioni</b>	<b>4.980.963</b>	<b>4.867.267</b>
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(35.108)	(13.508)
12) accantonamenti per rischi	74.557	4.734
13) altri accantonamenti	1.689.048	1.602.563
14) oneri diversi di gestione	2.709.916	2.780.343
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>62.880.986</b>	<b>60.404.386</b>
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)</b>	<b>1.809.148</b>	<b>1.995.685</b>
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>		
15) proventi da partecipazioni		
altri	1.050	-
<b>Totale proventi da partecipazioni</b>	<b>1.050</b>	<b>-</b>
16) altri proventi finanziari		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
altri	26.017	28.500
<b>Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni</b>	<b>26.017</b>	<b>28.500</b>
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	111.972	34.645
<b>Totale proventi diversi dai precedenti</b>	<b>111.972</b>	<b>34.645</b>
<b>Totale altri proventi finanziari</b>	<b>137.989</b>	<b>63.145</b>
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	645.291	515.786
<b>Totale interessi e altri oneri finanziari</b>	<b>645.291</b>	<b>515.786</b>
17-bis) utili e perdite su cambi	(1.618)	-
<b>Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)</b>	<b>(507.870)</b>	<b>(452.641)</b>
<b>D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie</b>		
18) rivalutazioni		

a) di partecipazioni	430.950	437.513
Totale rivalutazioni	430.950	437.513
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	430.950	437.513
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	1.732.228	1.980.557
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	347.103	252.372
imposte relative a esercizi precedenti	469	-
imposte differite e anticipate	(20.413)	110.664
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	327.159	363.036
21) Utile (perdita) dell'esercizio	1.405.069	1.617.521

## Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2019	31-12-2018
<b>Rendiconto finanziario, metodo indiretto</b>		
<b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	1.405.069	1.617.521
Imposte sul reddito	327.159	363.036
Interessi passivi/(attivi)	507.302	452.641
(Dividendi)	(1.050)	-
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(440)	(289.169)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	2.238.040	2.144.029
<b>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>		
Accantonamenti ai fondi	3.169.483	2.566.840
Ammortamenti delle immobilizzazioni	4.965.963	4.852.267
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie	(207.252)	(474.813)
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	(496.201)	146.843
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	7.431.993	7.091.137
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	9.670.033	9.235.166
<b>Variazioni del capitale circolante netto</b>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(35.107)	(13.508)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(569.885)	(85.903)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(1.473.721)	(1.251.424)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(423.195)	(202.878)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	21.144	62.505
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	572.230	546.329
Totale variazioni del capitale circolante netto	(1.908.534)	(944.879)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	7.761.499	8.290.287
<b>Altre rettifiche</b>		
Interessi incassati/(pagati)	(497.023)	(450.409)
(Imposte sul reddito pagate)	(310.654)	(472.868)
Dividendi incassati	1.050	-
(Utilizzo dei fondi)	(2.872.185)	(3.154.572)
Totale altre rettifiche	(3.678.812)	(4.077.849)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	4.082.687	4.212.438
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<b>Immobilizzazioni materiali</b>		
(Investimenti)	(1.667.611)	(7.115.777)
Disinvestimenti	440	366.177
<b>Immobilizzazioni immateriali</b>		
(Investimenti)	(48.263)	(5.243)
<b>Immobilizzazioni finanziarie</b>		
(Investimenti)	(1.000)	-
Disinvestimenti	500.000	-
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(1.216.434)	(6.754.843)
<b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<b>Mezzi di terzi</b>		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	-	(68.788)
Accensione finanziamenti	8.491.500	13.772.500

(Rimborso finanziamenti)	(10.794.587)	(9.394.864)
<b>Mezzi propri</b>		
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(750.000)	(1.510.500)
<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>	<b>(3.053.087)</b>	<b>2.798.348</b>
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)</b>	<b>(186.834)</b>	<b>255.943</b>
<b>Disponibilità liquide a inizio esercizio</b>		
Depositi bancari e postali	10.550.040	10.308.153
Danaro e valori in cassa	31.822	17.766
<b>Totale disponibilità liquide a inizio esercizio</b>	<b>10.581.862</b>	<b>10.325.919</b>
<b>Disponibilità liquide a fine esercizio</b>		
Depositi bancari e postali	10.366.474	10.550.040
Danaro e valori in cassa	28.554	31.822
<b>Totale disponibilità liquide a fine esercizio</b>	<b>10.395.028</b>	<b>10.581.862</b>

# Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2019

## Nota integrativa, parte iniziale

Società azionista,

il presente bilancio, sottoposto al Suo esame e alla Sua approvazione, evidenzia un utile d'esercizio pari a Euro 1.405.069, contro un utile dell'esercizio precedente pari a Euro 1.617.521.

Presentiamo all'attenzione e all'approvazione del Socio i documenti che costituiscono e che corredano il bilancio secondo l'impostazione indicata dal decreto di attuazione delle norme comunitarie, fornendo altresì tutte le informazioni complementari ritenute necessarie a dare una rappresentazione veritiera e corretta, anche se non richiesta da specifiche disposizioni di legge.

Il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019 è stato redatto secondo le disposizioni del codice civile, integrate dai principi contabili elaborati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC).

### **Attività svolte**

La Società opera nel settore sanitario, socio sanitario, alberghiero e nella gestione immobiliare

### **Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio**

Nel corso del 2019 la Clinica Giovanni XXIII<sup>o</sup> è stata identificata quale Presidio Ospedaliero di natura Distrettuale, a testimonianza del grande riconoscimento del lavoro svolto dalla struttura negli ultimi vent'anni e della fiducia del pubblico.

Il riconoscimento della Casa di Cura a presidio ospedaliero comporta altresì l'obbligo di istituire il pronto soccorso; i lavori attinenti allo stesso sono stati ultimati a fine febbraio 2020 come richiesto dall'ULSS 2 di Treviso ed è in corso la pratica per la relativa autorizzazione all'esercizio che dovrà essere rilasciata dall'Azienda Zero.

Affinché la struttura sia sempre all'avanguardia con strumentazioni evolute e di ultima generazione, sono stati effettuati importanti investimenti, in particolare nel settore di diagnostica strumentale con la decisione di acquisto della nuova Risonanza Magnetica 1,5 Tesla ad alta risoluzione e della TAC 256 slice; l'installazione dei macchinari avverrà nel corso dell'anno 2020.

### **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 ai sensi dell'articolo 2423, sesto comma, C.c.; la nota integrativa è stata redatta in unità di Euro.

La nota integrativa presenta le informazioni delle voci di stato patrimoniale e di conto economico secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nei rispettivi schemi di bilancio.

## **Principi di redazione**

(Rif. art. 2423, C.c. art. 2423-bis C.c.)

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività.

Nella redazione del bilancio di esercizio sono stati adottati i seguenti principi generali più significativi:

- la valutazione delle voci è stata fatta secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività, nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato;
- sono indicati esclusivamente gli utili realizzati alla data di chiusura dell'esercizio;
- si è tenuto conto dei proventi e degli oneri di competenza dell'esercizio, indipendentemente dalla data dell'incasso o del pagamento;
- si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la chiusura di questo;
- non vi sono elementi eterogenei ricompresi nelle singole voci;
- i criteri di valutazione non sono stati modificati da un esercizio all'altro, al fine di soddisfare il principio della continuità dei bilanci, salvo quanto meglio specificato più oltre;
- la rilevazione e la presentazione delle voci di bilancio è stata fatta tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto.

In linea di massima, salvo quanto in appresso specificato, è stato seguito il principio base del costo, inteso come complesso delle spese effettivamente sostenute per procurare i diversi fattori produttivi.

In applicazione del principio di rilevanza non sono stati rispettati gli obblighi in tema di rilevazione, valutazione, presentazione e informativa quando la loro osservanza aveva effetti irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta.

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

Poiché le voci del bilancio al 31 dicembre 2019 sono comparabili con quelle del bilancio al 31 dicembre 2018, non è stato necessario riclassificare le voci del bilancio precedente, con unica esclusione della riclassificazione del ricavo derivante dalle copie per le cartelle cliniche: si è provveduto a rilevare tale posta tra i “Ricavi delle vendite e delle prestazioni” alla voce A1) anziché alla voce A5) del conto economico “Altri ricavi e proventi”.

In tal modo per tutte le voci è stato quindi possibile effettuare la comparazione, giungendo così a criteri omogenei di comparazione.

In merito alle ripercussioni economiche delle misure restrittive per il contenimento della crisi sanitaria da Covid-19, si fa presente che tali fattori sono stati considerati come eventi che non comportano rettifiche sui saldi di bilancio, ai sensi dell'OIC 29 par. 59, in quanto sorti dopo la data di chiusura del bilancio, e quindi di competenza dell'esercizio successivo.

Si rimanda al paragrafo relativo alle informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio per una maggiore informativa e per evidenza dei potenziali effetti sull'attività sociale e sul prossimo bilancio.

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

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

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423 comma 5 del Codice Civile.

## Criteri di valutazione applicati

(Rif. art. 2426, primo comma, C.c.)

### **Immobilizzazioni immateriali**

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

I criteri di ammortamento e/o i coefficienti applicati per le immobilizzazioni immateriali non sono stati modificati rispetto al precedente esercizio, tenuto conto della residua possibilità di utilizzazione dei beni.

Gli importi, al netto delle quote di ammortamento, debbono ritenersi sostanzialmente proporzionali alla prevedibile utilità di tali attività.

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

### **Immobilizzazioni materiali**

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto o di costruzione interna.

Nel costo di acquisto si sono imputati anche gli oneri accessori oltre che della quota dell'IVA qualora indetraibile.

Il costo è rettificato quando specifiche leggi consentono od obbligano la rivalutazione delle immobilizzazioni per adeguarlo, anche se solo in parte, al mutato potere di acquisto della moneta.

Ai fini della rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, finanziaria ed economica della società, in conformità a quanto previsto dall'art. 2423 bis 2° comma codice civile, non abbiamo ritenuto opportuno modificare il criterio di valutazione applicato negli esercizi precedenti.

L'assenza di qualsiasi deroga dai criteri di valutazione applicati negli esercizi precedenti non ha così influenzato la rappresentazione della situazione patrimoniale e finanziaria, e del risultato economico dell'esercizio in considerazione.

Viene precisato che l'iscrizione al costo di acquisto è stata effettuata anche per i beni precedentemente acquisiti in leasing giunti al termine della locazione e riscattati dall'azienda, per i quali è stato indicato il solo costo di riscatto.

Gli acquisti per beni di valore unitario inferiore ad Euro 516,46 si riferiscono ad attrezzatura minuta e ad altri beni di rapido consumo, e sono stati imputati a totale carico dell'esercizio, nell'ottica di una valutazione prudentiale.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione, criterio che abbiamo ritenuto ben rappresentato dalle seguenti aliquote, non modificate rispetto all'esercizio precedente e ridotte alla metà nell'esercizio di entrata in funzione del bene:

- terreni e fabbricati: 3%
- impianti e macchinari: 8-12-20%
- attrezzature: 12,5-25-100%

- altri beni: 10-12-20-25-100%

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

#### **Operazioni di locazione finanziaria (leasing)**

Le operazioni di locazione finanziaria sono rappresentate in bilancio secondo il metodo patrimoniale, contabilizzando a conto economico i canoni corrisposti secondo il principio di competenza. In apposita sezione della nota integrativa sono fornite le informazioni complementari previste dalla legge relative alla rappresentazione dei contratti di locazione finanziaria secondo il metodo finanziario.

#### **Immobilizzazioni finanziarie**

Le partecipazioni in imprese controllate, iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie, sono valutate con il metodo del patrimonio netto.

Il metodo del patrimonio netto consiste nell'assunzione, nel bilancio della società partecipante, del risultato d'esercizio della partecipata, rettificato, in accordo con quanto prescritto dal principio contabile OIC 17.

Le altre partecipazioni sono iscritte al costo di acquisto o di sottoscrizione.

I crediti immobilizzati sono esposti al presumibile valore di realizzo; infatti il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato in quanto gli effetti sono irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta.

#### **Rimanenze di magazzino**

Materie prime, ausiliarie e prodotti di consumo sono iscritti al minore tra il costo di acquisto o di produzione e il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato, applicando il metodo FIFO.

#### **Crediti**

Nel presente esercizio il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato per alcun credito, trattandosi di poste a breve termine per la quasi totalità; gli unici crediti oltre i 12 mesi si riferiscono a crediti per cauzioni.

L'applicazione del criterio del costo ammortizzato sulla valutazione dei crediti con scadenza inferiore ai 12 mesi ovvero per i crediti di importo modesto, comporterebbe effetti irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta del presente bilancio di esercizio.

L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti.

#### **Ratei e risconti**

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

#### **Fondi per rischi e oneri**

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

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

Le passività potenziali sono state rilevate in bilancio e iscritte nei fondi in quanto ritenute probabili ed essendo stimabile con ragionevolezza l'ammontare del relativo onere.

#### **Fondo TFR**

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

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

#### **Debiti**

Sono rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale.

Nella rilevazione iniziale dei debiti con il criterio del costo ammortizzato il fattore temporale viene rispettato confrontando il tasso di interesse effettivo con i tassi di interesse di mercato.

Alla chiusura dell'esercizio il valore dei debiti valutati al costo ammortizzato è pari al valore attuale dei flussi finanziari futuri scontati al tasso di interesse effettivo.

Il costo ammortizzato e l'attualizzazione dei debiti non sono stati effettuati per i debiti con scadenza inferiore ai 12 mesi in quanto gli effetti risulterebbero irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta dei fatti di gestione, nonché per i debiti verso gli istituti bancari per finanziamenti in essere al 01.01.2016.

#### **Ricavi**

I ricavi sono imputati a conto economico secondo il criterio della competenza economica e nel rispetto del principio della prudenza, al netto di resi, sconti ed abbuoni, nonché delle imposte direttamente connesse.

#### **Costi**

Sono imputati a conto economico secondo il criterio della competenza economica.

#### **Imposte sul reddito**

Le imposte dell'esercizio sono determinate in base alle vigenti normative fiscali.

L'art. 24 del D.L. n. 34/2020 (c.d. Decreto Rilancio) dispone che non è dovuto il versamento del saldo Irap relativo all'esercizio 2019: l'organo amministrativo ha ritenuto di imputare tale beneficio al bilancio del prossimo anno, ritenendo che la novella legislativa possa essere definita, ai sensi dell'Oic 29, come un fatto successivo che non deve

essere recepito nei valori di bilancio. Si evidenzia che l'importo relativo alla minor imposta da versare risulta pari ad Euro 7.718, ed è da considerarsi non rilevante.

Qualora si verificano differenze temporanee tra il risultato dell'esercizio ed il reddito imponibile ai fini Ires ed Irap, l'imposta temporaneamente differita (attiva o passiva) è calcolata tenendo conto dell'aliquota fiscale teorica. Il calcolo delle imposte differite ed anticipate è conteggiato ogni anno.

In particolare le imposte anticipate sono iscritte, in base al principio di prudenza, solo se esiste la ragionevole certezza del loro futuro recupero.

Non sono effettuati accantonamenti di imposte a fronte di riserve e fondi tassabili in caso di distribuzione, qualora detta distribuzione non risulti probabile.

A decorrere dall'esercizio 2007 la società ha esercitato, in qualità di società consolidata, l'opzione per il regime fiscale del Consolidato fiscale nazionale - che consente di determinare l'Ires su una base imponibile corrispondente alla somma algebrica degli imponibili positivi e negativi delle singole società partecipanti -, congiuntamente alla società Sogedin Finanziaria Spa quest'ultima in qualità di società consolidante.

I rapporti economici, oltre che le responsabilità e gli obblighi reciproci, fra la società consolidante e la società controllata sono definiti nel Regolamento di consolidato per le società del Gruppo Sogedin Finanziaria Spa.

## Nota integrativa, attivo

### **Immobilizzazioni**

#### Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
176.010	210.779	(34.769)

I costi di brevetto industriale e diritti di utilizzazione dell'ingegno si riferiscono a costi di EDP e sono ammortizzati con aliquota del 20%.

Le altre immobilizzazioni immateriali sono costituite da oneri pluriennali sui finanziamenti – sostenuti ante 2016 -, e sono state iscritte al costo sostenuto, ed ammortizzate in relazione alla residua possibilità di utilizzazione ovvero per la durata del finanziamento.

#### Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
<b>Valore di inizio esercizio</b>			
<b>Costo</b>	847.747	189.459	1.037.206
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	725.682	100.745	826.427
<b>Valore di bilancio</b>	122.065	88.714	210.779
<b>Variazioni nell'esercizio</b>			
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	48.263	-	48.263
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	62.846	20.186	83.032
<b>Totale variazioni</b>	(14.583)	(20.186)	(34.769)
<b>Valore di fine esercizio</b>			
<b>Costo</b>	853.151	169.459	1.022.610
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	745.669	100.931	846.600
<b>Valore di bilancio</b>	107.482	68.528	176.010

#### Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
60.544.863	63.760.381	(3.215.518)

#### 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>						

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
<b>Costo</b>	75.271.181	24.086.953	14.704.879	11.632.848	168.344	125.864.205
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	27.846.647	14.606.445	9.761.138	9.889.594	-	62.103.824
<b>Valore di bilancio</b>	47.424.534	9.480.508	4.943.741	1.743.254	168.344	63.760.381
<b>Variazioni nell'esercizio</b>						
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	132.549	225.342	494.652	167.255	647.813	1.667.611
<b>Riclassifiche (del valore di bilancio)</b>	66.858	67.650	12.714	20.113	(167.533)	(198)
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	2.084.098	1.351.049	947.063	500.721	-	4.882.931
<b>Totale variazioni</b>	(1.884.691)	(1.058.057)	(439.697)	(313.353)	480.280	(3.215.518)
<b>Valore di fine esercizio</b>						
<b>Costo</b>	75.470.580	24.379.853	15.212.239	11.819.789	648.624	127.531.085
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	29.930.737	15.957.402	10.708.195	10.389.888	-	66.986.222
<b>Valore di bilancio</b>	45.539.843	8.422.451	4.504.044	1.429.901	648.624	60.544.863

Sulla base di una puntuale applicazione del principio contabile OIC 16, abbiamo provveduto a scorporare la quota parte di costo riferita alle aree di sedime degli stessi.

Il valore attribuito a tali aree è stato individuato tramite il costo storico dell'acquisizione delle aree, se possibile, ovvero sulla base di un criterio forfetario di stima che consente la ripartizione del costo unitario, facendolo ritenere congruo, nella misura del 20% del costo dell'immobile al netto dei costi incrementativi capitalizzati e delle eventuali rivalutazioni operate.

Non si è più proceduto allo stanziamento delle quote di ammortamento relative al valore dei suddetti terreni, ritenendoli, in base alle aggiornate stime sociali, beni patrimoniali non soggetti a degrado ed aventi vita utile illimitata

### **Totale rivalutazioni delle immobilizzazioni materiali alla fine dell'esercizio**

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Ai sensi dell'articolo 10 legge n. 72/1983 si elencano le seguenti immobilizzazioni materiali iscritte nel bilancio della società al 31/12/2019 sulle quali sono state effettuate rivalutazioni monetarie e deroghe ai criteri di valutazione civilistica.

Come già evidenziato nelle premesse di questa nota integrativa, le immobilizzazioni materiali sono state rivalutate in base a leggi (speciali, generali o di settore) e non si è proceduto a rivalutazioni discrezionali o volontarie, trovando le rivalutazioni effettuate il limite massimo nel valore d'uso, oggettivamente determinato, dell'immobilizzazione stessa.

Descrizione	Rivalutazione di legge	Rivalutazione economica	Totale rivalutazioni
Terreni e fabbricati	3.392.121		3.392.121
Attrezzature industriali e commerciali	132.732		132.732
Altri beni	127.541		127.541
<b>Totale</b>	<b>3.652.394</b>		<b>3.652.394</b>

### Operazioni di locazione finanziaria

La società ha in essere numerosi contratti di locazione finanziaria per i principali dei quali, ai sensi dell'articolo 2427, primo comma, n. 22, C.c. si forniscono le seguenti informazioni:

- contratto di leasing n. 2186320061 del 06.12.2018

durata del contratto di leasing mesi 60;

bene utilizzato: Colonna video per chirurgia;

costo del bene in Euro 288.000;

Valore attuale delle rate di canone non scadute Euro 208.420;

Onere finanziario effettivo attribuibile ad esso e riferibile all'esercizio Euro 4.248;

Valore del bene alla chiusura dell'esercizio considerato come immobilizzazione Euro 216.000;

Ammortamenti virtuali del periodo Euro 36.000.  
 - contratto di leasing n. 01514061 del 14.03.2013  
 durata del contratto di leasing mesi 96;  
 bene utilizzato: Mobili Arredo Casa di Soggiorno;  
 costo del bene in Euro 525.025;  
 Valore attuale delle rate di canone non scadute Euro 89.281;  
 Onere finanziario effettivo attribuibile ad esso e riferibile all'esercizio Euro 6.144;  
 Valore del bene alla chiusura dell'esercizio considerato come immobilizzazione Euro 157.508;  
 Ammortamenti virtuali del periodo Euro 52.503.  
 - contratto di leasing n. 2196320068 del 30.10.2019  
 durata del contratto di leasing mesi 60  
 bene utilizzato: n. 3 ecografi;  
 costo del bene in Euro 220.000;  
 Valore attuale delle rate di canone non scadute Euro 198.000;  
 Onere finanziario effettivo attribuibile ad esso e riferibile all'esercizio Euro zero;  
 Valore del bene alla chiusura dell'esercizio considerato come immobilizzazione Euro 192.500;  
 Ammortamenti virtuali del periodo Euro 27.500.

	Importo
<b>Ammontare complessivo dei beni in locazione finanziaria al termine dell'esercizio</b>	1.467.284
<b>Ammortamenti che sarebbero stati di competenza dell'esercizio</b>	534.874
<b>Rettifiche e riprese di valore che sarebbero state di competenza dell'esercizio</b>	(85.057)
<b>Valore attuale delle rate di canone non scadute al termine dell'esercizio</b>	1.158.808
<b>Oneri finanziari di competenza dell'esercizio sulla base del tasso d'interesse effettivo</b>	23.013

### Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
4.384.063	4.452.113	(68.050)

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

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni
<b>Valore di inizio esercizio</b>			
<b>Costo</b>	2.944.313	2.805	2.947.118
<b>Valore di bilancio</b>	2.944.313	2.805	2.947.118
<b>Variazioni nell'esercizio</b>			
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	-	1.000	1.000
<b>Decrementi per alienazioni (del valore di bilancio)</b>	500.000	-	500.000
<b>Rivalutazioni effettuate nell'esercizio</b>	430.950	-	430.950
<b>Totale variazioni</b>	(69.050)	1.000	(68.050)
<b>Valore di fine esercizio</b>			
<b>Costo</b>	2.875.263	3.805	2.879.068
<b>Valore di bilancio</b>	2.875.263	3.805	2.879.068

### **Partecipazioni**

La partecipazione in Luca Spa, mantenendo inalterato il criterio di valutazione adottato nei precedenti esercizi, è iscritta tra le immobilizzazioni finanziarie e valutata con il metodo del patrimonio netto.

Si è provveduto ad operare un ripristino di valore per la partecipazione in Luca Spa, avendo a riferimento l'ultimo bilancio approvato delle società, chiuso al 31.12.2019.

La rivalutazione operata sulla partecipazione in Luca Spa ammonta ad Euro 430.950.

Tra le altre partecipazioni sono iscritte alcune partecipazioni "tecniche" al capitale della società Copag - Consorzio della Ospedalità Privata per gli acquisti e le gestioni - Spa, nella BCC di Monastier e del Sile e al Consorzio Universo Treviso Srl, valutate al costo.

Con riferimento alle informazioni relative alle immobilizzazioni finanziarie di cui all'art. art. 2427-bis, primo comma, n. 2 del codice civile si segnala che nel bilancio non sono iscritte immobilizzazioni finanziarie per valore superiori al loro fair value.

## Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

	Valore di inizio esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
<b>Crediti immobilizzati verso altri</b>	1.504.995	1.504.995	1.504.995
<b>Totale crediti immobilizzati</b>	1.504.995	1.504.995	1.504.995

La società ha sottoscritto nel 2015 una polizza assicurativa vita di Euro 1.504.995.

Per tale credito il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato, essendo sorto ante 2016 e pertanto non essendovi l'obbligo di utilizzare tale sistema di valutazione; in ogni caso la polizza non prevede costi di sottoscrizione, garantisce la restituzione integrale dei premi al termine dell'investimento, nonché una remunerazione liquidata annualmente, rendendo la rappresentazione a costo ammortizzato non significativa ai fini di bilancio.

Il provento relativo all'esercizio 2019 derivante dalla polizza ammonta ad Euro 26.017, ed è inserito tra i proventi finanziaria alla voce C) 16 a).

Nell'esercizio non sono intervenute variazioni.

Descrizione	31/12/2018	Acquisizioni	Rivalutazioni	Riclassifiche	Cessioni	Svalutazioni	31/12/2019
Altri	1.504.995						1.504.995
<b>Totale</b>	<b>1.504.995</b>						<b>1.504.995</b>

## Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Codice fiscale (per imprese italiane)	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
Luca Spa	Monastier di TV	00883360273	2.000.000	430.946	2.875.263	2.875.263	100,00%	2.875.263
<b>Totale</b>								<b>2.875.263</b>

## Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

La ripartizione dei crediti al 31/12/2019 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Area geografica	Crediti immobilizzati verso altri	Totale crediti immobilizzati
Italia	1.504.995	1.504.995
<b>Totale</b>	<b>1.504.995</b>	<b>1.504.995</b>

## Valore delle immobilizzazioni finanziarie

	Valore contabile
Partecipazioni in altre imprese	3.805
Crediti verso altri	1.504.995

## Dettaglio del valore delle partecipazioni immobilizzate in altre imprese

Descrizione	Valore contabile
Consorzio COPAG	1.875
Banca Credito Cooperativo	930
Consorzio Universo Treviso Srl	1.000
<b>Totale</b>	<b>3.805</b>

## Dettaglio del valore dei crediti immobilizzati verso altri

Descrizione	Valore contabile	Fair value
Polizze assicurative	1.504.995	1.504.995
<b>Totale</b>	<b>1.504.995</b>	<b>-</b>

## Attivo circolante

### Rimanenze

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
1.025.678	990.571	35.107

I criteri di valutazione adottati sono invariati rispetto all'esercizio precedente e motivati nella prima parte della presente Nota integrativa.

Trattasi in particolare di medicinali, materiale sanitario, materiale di manutenzione, cancelleria, viveri e bevande.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Materie prime, sussidiarie e di consumo	990.571	35.107	1.025.678
<b>Totale rimanenze</b>	<b>990.571</b>	<b>35.107</b>	<b>1.025.678</b>

### Crediti iscritti nell'attivo circolante

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
11.939.196	11.469.943	469.253

### Variazioni e 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 iscritti nell'attivo circolante	7.817.264	569.885	8.387.149	8.387.149	-
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	20.142	(16.784)	3.358	3.358	-
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	737.701	15.459	753.160	753.160	-
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	338	7.609	7.947	7.947	-

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	156.634	(145.078)	11.556	11.556	-
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	2.566.549	85.862	2.652.411		
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	171.315	(47.700)	123.615	116.573	7.042
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>11.469.943</b>	<b>469.253</b>	<b>11.939.196</b>	<b>9.279.743</b>	<b>7.042</b>

I crediti sono rilevati in bilancio al presumibile valore di realizzo. L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti.

Con riferimento ai crediti iscritti in bilancio antecedentemente all'esercizio avente inizio a partire dal 1° gennaio 2016, gli stessi sono iscritti al presumibile valore di realizzo in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 15, si è deciso di non applicare il criterio del costo ammortizzato e l'attualizzazione.

L'attualizzazione dei crediti non è stata effettuata per i crediti con scadenza inferiore ai 12 mesi e/o in quanto gli effetti risultano irrilevanti rispetto al valore non attualizzato.

Il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato per i crediti con scadenza inferiore ai 12 mesi e/o nel caso in cui i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo. Trattandosi di crediti con scadenza inferiore ai 12 mesi per la quasi totalità degli importi, il criterio del costo ammortizzato e l'attualizzazione non sono stati applicati.

Gli unici crediti scadenti oltre ai 12 mesi si riferiscono a depositi cauzionali di modesto importo nei confronti di terzi.

Alla voce "Crediti verso imprese Controllanti" è iscritto l'importo di Euro 119.063 per il maggior versamento di Ires effettuato alla società consolidante Sogedin Finanziaria Spa, nonché l'importo di Euro 632.698 per un rimborso di imposte derivanti dal consolidato fiscale.

I "crediti tributari" sono costituiti esclusivamente da credito Iva annuale per Euro 11.556.

Le imposte anticipate per Euro 2.630.861 sono relative a differenze temporanee deducibili in esercizi futuri per una descrizione delle quali si rinvia al relativo paragrafo nell'ultima parte della presente nota integrativa.

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

La ripartizione dei crediti al 31/12/2019 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Area geografica	Italia	Unione Europea	ExtraUE	Fondo svalutazione crediti	Totale
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	8.552.459	88.670	155.734	(409.714)	8.387.149
Crediti verso controllate iscritte nell'attivo circolante	3.358	-	-	-	3.358
Crediti verso controllanti iscritti nell'attivo circolante	753.160	-	-	-	753.160
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritte nell'attivo circolante	7.947	-	-	-	7.947
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	11.556	-	-	-	11.556
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	2.652.411	-	-	-	2.652.411
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	121.865	1.750	-	-	123.615
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>12.102.756</b>	<b>90.420</b>	<b>155.734</b>	<b>(409.714)</b>	<b>11.939.196</b>

L'adeguamento del valore nominale dei crediti è stato ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti che ha subito, nel corso dell'esercizio, le seguenti movimentazioni:

Descrizione	F.do svalutazione ex art. 2426 Codice civile	F.do svalutazione ex art. 106 D.P.R. 917/1986	Totale
Saldo al 31/12/2018	51.665	357.364	409.029
Utilizzo nell'esercizio		14.315	14.315
Accantonamento esercizio		15.000	15.000
<b>Saldo al 31/12/2019</b>	<b>51.665</b>	<b>358.049</b>	<b>409.714</b>

## Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
10.395.028	10.581.862	(186.834)

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	10.550.040	(183.566)	10.366.474
Denaro e altri valori in cassa	31.822	(3.268)	28.554
<b>Totale disponibilità liquide</b>	10.581.862	(186.834)	10.395.028

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

## Ratei e risconti attivi

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
930.328	507.133	423.195

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.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei attivi	82.738	(67.804)	14.934
Risconti attivi	424.395	491.000	915.395
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	507.133	423.195	930.328

La composizione della voce è così dettagliata (articolo 2427, primo comma, n. 7, C.c.).

Descrizione	Importo
Risconti attivi su contratti di leasing	561.939
Risconti attivi su assicurazioni	67.295
Risconti attivi su consulenze e professionali	38.683
Ratei attivi su ricavi	14.934
Risconti attivi su canoni di manutenzione e assistenza	187.272
Risconti attivi su canoni di licenza software	29.856
Altri di ammontare non apprezzabile	30.349
	<b>930.328</b>

## Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

### Patrimonio netto

(Rif. art. 2427, primo comma, nn. 4, 7 e 7-bis, C.c.)

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
25.689.202	25.392.388	296.814

### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Altre variazioni	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Decrementi		
Capitale	2.650.000	-	-	-		2.650.000
Riserva da soprapprezzo delle azioni	3.643.836	-	-	-		3.643.836
Riserve di rivalutazione	1.849.976	-	-	-		1.849.976
Riserva legale	753.606	-	-	-		753.606
Altre riserve						
Riserva straordinaria	15.165.692	-	716.521	-		15.882.213
Varie altre riserve	3	-	-	3		-
Totale altre riserve	15.165.695	-	716.521	3		15.882.213
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(288.246)	-	-	207.252		(495.498)
Utile (perdita) dell'esercizio	1.617.521	901.000	(716.521)	-	1.405.069	1.405.069
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>25.392.388</b>	<b>901.000</b>	<b>-</b>	<b>207.255</b>	<b>1.405.069</b>	<b>25.689.202</b>

### Disponibilità e utilizzo del 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.)

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
					per altre ragioni	
Capitale	2.650.000	Capitale /Utili	B	-		-
Riserva da soprapprezzo delle azioni	3.643.836	Capitale	A,B,C,D	3.643.836		-
Riserve di rivalutazione	1.849.976	Utili	A,B	1.849.976		-
Riserva legale	753.606	Utili	A,B	753.606		-
Altre riserve						
Riserva straordinaria	15.882.213	Utili	A,B,C,D	15.882.213		3.074.000
Totale altre riserve	15.882.213			15.882.213		3.074.000
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(495.498)			-		-
<b>Totale</b>	<b>24.284.133</b>			<b>22.129.631</b>		<b>3.074.000</b>
Quota non distribuibile				2.379.976		
Residua quota distribuibile				19.749.655		

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

### Variazioni della riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi

I movimenti della riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi è il seguente (art. 2427 bis, comma 1, n. 1 b) quater.

	Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi
Valore di inizio esercizio	(288.246)
<b>Variazioni nell'esercizio</b>	
Decremento per variazione di fair value	272.701
Effetto fiscale differito	65.449
Valore di fine esercizio	(495.498)

La società ha sottoscritto alcuni contratti finanziari derivati di copertura, per i quali è verificata la relazione di copertura semplice.

Di seguito sono indicati il fair value degli strumenti finanziari derivati e le informazioni sul saldo della riserva:

Strumento derivato	MtM
IRS Credit Agricole	(510.348)
IRS Unicredit	(51.833)
IRS + Floor BNL	(30.184)
IRS + Floor BNL	(59.606)
Imposte anticipate	156.473
	<b>(495.498)</b>

### **Formazione ed utilizzo delle voci del patrimonio netto**

Come previsto dall'art. 2427, comma 1, numero 4) del codice civile si forniscono le seguenti informazioni:

	Capitale sociale	Riserva legale	Altre riserve	Risultato d'esercizio	Totale
<b>All'inizio dell'esercizio precedente</b>	2.650.000	753.606	19.848.986	2.070.075	25.322.667
Destinazione del risultato dell'esercizio					
attribuzione dividendi				(1.510.500)	(1.510.500)
altre destinazioni			559.575	(559.575)	
Altre variazioni					
decrementi			37.300		37.300
Risultato dell'esercizio precedente				1.617.521	
<b>Alla chiusura dell'esercizio precedente</b>	2.650.000	753.606	20.371.261	1.617.521	25.392.388
Destinazione del risultato dell'esercizio					
attribuzione dividendi				(901.000)	(901.000)
altre destinazioni			716.521	(716.521)	
Altre variazioni					
decrementi			207.255		207.255
Risultato dell'esercizio corrente				1.405.069	
<b>Alla chiusura dell'esercizio corrente</b>	2.650.000	753.606	20.880.527	1.405.069	25.689.202

Si forniscono le seguenti informazioni complementari in merito alle riserve di rivalutazione:

Riserve	Rivalutazione monetarie	Rivalutazione non monetarie
Riserva di rivalutazione ex legge n. 413/91	1.849.976	
<b>Totale</b>	<b>1.849.976</b>	

Nel patrimonio netto, sono presenti le seguenti poste:

- Riserve o altri fondi che in caso di distribuzione concorrono a formare il reddito imponibile della società, indipendentemente dal periodo di formazione.

Riserve	Valore
Riserva di Rivalutazione ex legge n. 413/91	1.849.976
Riserva rivalutazione ex legge n. 72/1983	964.509
<b>Totale</b>	<b>2.814.485</b>

- Riserve o altri fondi che in caso di distribuzione non concorrono a formare il reddito imponibile dei soci indipendentemente dal periodo di formazione.

Riserve	Valore
Riserva sovrapprezzo azioni	3.643.836
<b>Totale</b>	<b>3.643.836</b>

### Riserve incorporate nel capitale sociale

Si ricorda che, con le delibere delle assemblee straordinarie in data 11.09.1989 e 05.12.2001, il capitale sociale è stato aumentato gratuitamente mediante passaggio a capitale delle seguenti riserve:

Riserve	Valore
Fondo sovrapprezzo azioni	130.379
Fondo rivalutazione L. 72/83	964.509
Riserva straordinaria	186.501
<b>Totale</b>	<b>1.281.389</b>

La riserva di rivalutazione, incorporata nel capitale sociale, concorrerà a formare il reddito della società in caso di riduzione del capitale sociale stesso con distribuzione a favore dei soci.

## Fondi per rischi e oneri

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
10.998.473	10.642.298	356.175

	Strumenti finanziari derivati passivi	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
<b>Valore di inizio esercizio</b>	379.270	10.263.028	10.642.298
<b>Variazioni nell'esercizio</b>			
<b>Accantonamento nell'esercizio</b>	272.701	1.763.605	2.036.306
<b>Utilizzo nell'esercizio</b>	-	1.680.131	1.680.131
<b>Totale variazioni</b>	272.701	83.474	356.175
<b>Valore di fine esercizio</b>	651.971	10.346.502	10.998.473

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

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

Le passività potenziali sono state rilevate in bilancio e iscritte nei fondi in quanto ritenute probabili ed essendo stimabile con ragionevolezza l'ammontare del relativo onere.

Ai sensi dell'art. 2424-bis, 3° comma, codice civile, gli accantonamenti per rischi ed oneri sono destinati soltanto a coprire perdite o debiti di natura determinata, di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio sono indeterminati o l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Si precisa che gli stessi sono stati trattati in ossequio a quanto previsto dal documento n. 19 dei principi contabili nazionali OIC e il loro inserimento a bilancio è stato ritenuto corretto e atto a rilevare, valutare e rappresentare i possibili rischi ed oneri ricollegabili alla gestione dell'impresa.

Gli incrementi sono relativi ad accantonamenti dell'esercizio. I decrementi sono relativi a utilizzi dell'esercizio.

La voce "Altri fondi", al 31/12/2019, pari a Euro 10.346.502, risulta così composta:

- Fondo rischi e responsabilità Gestione C.C. per Euro 7.500.000;

- Fondo rischi e responsabilità Gestione C.S. per Euro 500.000;

- Fondo rischi e responsabilità Gestione P.H. per Euro 500.000;

Tali Fondi trovano giustificazione nei rischi collegati alle diverse attività aziendali che potrebbero non trovare copertura nelle polizze assicurative.

- Fondo rinnovamento impianti per Euro 598.874.

Esso trova la propria giustificazione nella continua e sicura necessità di sostituire gli impianti esistenti con impianti maggiormente adeguati

- Fondo Solidarietà Sociale per Euro 217.341.

Tale Fondo è stato accantonato per far fronte ai futuri contributi che Sogedin Spa, considerata l'attività sanitaria, socio-sanitario e sociale svolta, potrà operare nei confronti di strutture quali Onlus, fondazioni, associazioni o altri enti di tal guisa.

- Fondo rinnovamento tecnologico per Euro 1.030.287.

Al pari del fondo rinnovamento impianti, è stato stanziato a fronte del futuro rinnovo delle attrezzature che nell'ambito sanitario risulta particolarmente elevato vista la veloce obsolescenza tecnologica delle attrezzature stesse.

Si fa presente che la valutazione dell'accantonamento annuale ai fondi rischi non è variato rispetto allo scorso esercizio e risulta così movimentato:

- Fondo Solidarietà Sociale: la quota annuale di incremento del fondo risulta parametrata sulla percentuale del 1% del fatturato globale, plafonato all'importo massimo di Euro 300.000.

- Fondo rischi e responsabilità aziendale per l'attività della casa di cura: la quota annuale di incremento del fondo risulta parametrata sulla percentuale del 0,5% del fatturato relativo alla casa di cura. Tenuto conto delle statistiche sui rischi degli ultimi anni, il fondo risulta più che capiente. Si è pertanto provveduto a plafonare il fondo rischi all'importo di € 7.500.000.

- Fondo rischi e responsabilità Gestione C.S. e P.H.: la quota annuale di incremento dei fondi risulta parametrata sulla percentuale del 0,5% del fatturato relativo a ciascuna attività. Tenuto conto delle statistiche sui rischi degli ultimi anni, risultano più che capienti. Si è pertanto provveduto a plafonare i fondi rischi all'importo di € 500.000 ciascuno.

- Fondo rinnovamento impianti: la quota annuale di incremento del fondo risulta parametrata sulla percentuale del 1% del fatturato globale.

- Fondo rinnovamento tecnologico: la quota annuale di incremento del fondo risulta parametrata sulla percentuale del 2% del fatturato relativo alla casa di cura.

Tra la fine dell'esercizio 2016 e l'inizio dell'esercizio 2017 la Società è stata sottoposta a un'ispezione da parte dell'Ispettorato Nazionale del Lavoro, sede di Venezia, conclusasi con la redazione del Verbale di Accertamento del 14.02.2017 con il quale sono stati disconosciuti alcuni rapporti di lavoro autonomo relativamente a liberi professionisti che collaborano con la casa di cura, presumendo invece un rapporto di lavoro dipendente. L'Ispettorato del Lavoro ha addebitato pertanto a Sogedin Spa omessi contributi sui rapporti di lavoro autonomo disconosciuti.

La Società, reputando tutte le contestazioni elevate nei propri confronti infondate, ha opposto le risultanze dell'avviso di accertamento avanti la sede competente; con sentenza n. 161/2020 del 04.06.2020 il Tribunale di Treviso ha integralmente accolto l'opposizione proposta annullando l'avviso di addebito.

Tenuto conto che l'assunto dell'Ispettorato del Lavoro risulterebbe privo di fondatezza, come dimostrato dalla recente sentenza totalmente favorevole alla società, gli amministratori ritengono che le pretese dell'Ispettorato del Lavoro non costituisca presupposto per l'iscrizione al Fondo Rischi della possibilità che l'ente presenti appello alla sentenza di primo grado, ma solo menzione nella presente nota integrativa.

In ogni caso i Fondi Rischi e responsabilità sulla gestione di cui alle voci B.3 del passivo risultano abbondantemente capienti rispetto alle asserite e non condivise pretese dell'Ispettorato del Lavoro.

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
1.802.571	1.861.448	(58.877)

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	1.861.448
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	1.133.177
Utilizzo nell'esercizio	1.192.054
Totale variazioni	(58.877)
Valore di fine esercizio	1.802.571

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

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

## Debiti

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
50.544.979	53.737.851	(3.192.872)

## Variazioni e scadenza dei debiti

La scadenza dei debiti è così suddivisa (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Debiti verso banche	39.542.777	(2.292.807)	37.249.970	9.779.098	27.470.872	5.906.803
Acconti	31.325	105.450	136.775	136.775	-	-
Debiti verso fornitori	7.766.813	(1.473.721)	6.293.092	6.293.092	-	-
Debiti verso controllanti	-	151.000	151.000	151.000	-	-
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	70.391	2.671	73.062	73.062	-	-
Debiti tributari	895.091	3.556	898.647	898.647	-	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	965.420	15.230	980.650	980.650	-	-
Altri debiti	4.466.034	295.749	4.761.783	4.761.783	-	-
<b>Totale debiti</b>	<b>53.737.851</b>	<b>(3.192.872)</b>	<b>50.544.979</b>	<b>23.074.107</b>	<b>27.470.872</b>	<b>5.906.803</b>

Sono rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale.

Con riferimento ai debiti iscritti in bilancio antecedentemente all'esercizio avente inizio a partire dal 1° gennaio 2016, gli stessi sono iscritti al loro valore nominale in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 19, si è deciso di non applicare il criterio del costo ammortizzato e l'attualizzazione.

L'attualizzazione non è stata effettuata per i debiti con scadenza inferiore ai 12 mesi e/o in quanto gli effetti siano irrilevanti rispetto al valore non attualizzato.

Il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato per i debiti con scadenza inferiore ai 12 mesi e/o nel caso in cui i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo.

Il saldo del debito verso banche al 31/12/2019, pari a Euro 37.249.970, esprime l'effettivo debito per capitale, interessi ed oneri accessori maturati ed esigibili.

I finanziamenti con scadenza oltre i 12 mesi accesi a far data dal 01.01.2016 sono stati valutati al costo ammortizzato: il valore di iscrizione iniziale del debito, rappresentato dal suo valore nominale al netto dei costi di istruttoria, è stato contabilizzato applicando l'interesse effettivo quale tasso interno di rendimento che eguaglia il valore attuale dei flussi di cassa futuri derivanti dal debito e il valore di rilevazione iniziale del debito stesso; non è stato necessario provvedere all'attualizzazione del debito, ritenendo non vi sia una significativa differenza tra il tasso di interesse di mercato rispetto al tasso di interesse effettivo.

I "Debiti verso fornitori" sono iscritti al netto degli sconti commerciali; il valore nominale di tali debiti è stato rettificato in occasione di resi o abbuoni, nella misura corrispondente all'ammontare definito con la controparte.

I "Debiti verso controllanti" per Euro 151.000 si riferiscono a importi per dividendi già deliberati ma non ancora liquidati alla società socia alla fine dell'esercizio.

I "Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti" per Euro 73.062 hanno origine commerciale.

La voce "Debiti tributari", pari ad Euro 898.647 accoglie solo le passività per imposte certe e determinate.

Nella voce debiti tributari sono iscritti debiti per ritenute d'acconto operate pari a Euro 859.304, debiti Irap per Euro 7.718 e altri debiti tributari per Euro 31.625.

Gli "altri debiti", per complessivi Euro 4.761.783, sono composti da debiti verso il personale dipendente per Euro 2.804.097, da debiti verso medici e collaboratori per Euro 1.771.761, da debiti per cauzioni per Euro 34.871, e altri debiti per Euro 151.054.

## Suddivisione dei debiti per area geografica

La ripartizione dei Debiti al 31/12/2019 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Area geografica	Italia	Unione Europea	ExtraUE	Totale
<b>Debiti verso banche</b>	37.249.970	-	-	37.249.970
<b>Acconti</b>	85.827	49.557	1.391	136.775
<b>Debiti verso fornitori</b>	6.196.939	30.032	66.121	6.293.092
<b>Debiti verso imprese controllanti</b>	151.000	-	-	151.000
<b>Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>	73.062	-	-	73.062
<b>Debiti tributari</b>	898.647	-	-	898.647
<b>Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	980.650	-	-	980.650
<b>Altri debiti</b>	4.761.783	-	-	4.761.783
<b>Debiti</b>	50.448.826	30.032	66.121	50.544.979

## Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

I seguenti debiti sono assistiti da garanzia reale su beni sociali (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.):

- debiti verso banche per mutui per Euro 16.271.750 con garanzia ipotecaria sugli immobili.

	Debiti assistiti da garanzie reali		Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
	Debiti assistiti da ipoteche	Totale debiti assistiti da garanzie reali		
<b>Debiti verso banche</b>	16.271.750	16.271.750	20.978.220	37.249.970
<b>Acconti</b>	-	-	136.775	136.775

	Debiti assistiti da garanzie reali		Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
	Debiti assistiti da ipoteche	Totale debiti assistiti da garanzie reali		
Debiti verso fornitori	-	-	6.293.092	6.293.092
Debiti verso controllanti	-	-	151.000	151.000
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-	73.062	73.062
Debiti tributari	-	-	898.647	898.647
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	-	-	980.650	980.650
Altri debiti	-	-	4.761.783	4.761.783
<b>Totale debiti</b>	<b>16.271.750</b>	<b>16.271.750</b>	<b>34.273.229</b>	<b>50.544.979</b>

## Ratei e risconti passivi

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
359.941	338.797	21.144

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	233.379	25.938	259.317
Risconti passivi	105.418	(4.794)	100.624
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	<b>338.797</b>	<b>21.144</b>	<b>359.941</b>

La composizione della voce è così dettagliata (articolo 2427, primo comma, n. 7, C.c.).

Descrizione	Importo
Risconti passivi su ricavi attività casa di cura	96.358
Risconti passivi su ricavi attività immobiliare	4.266
Ratei passivi su quattordicesima ai dipendenti	178.253
Ratei passivi su interessi	81.064
	<b>359.941</b>

Trattasi di quote di costi e di proventi comuni a più esercizi, determinati in modo da imputare all'esercizio la quota di competenza dei costi e dei proventi comuni a due o più esercizi.

## Nota integrativa, conto economico

### Valore della produzione

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
64.690.134	62.400.071	2.290.063

Descrizione	31/12/2019	31/12/2018	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	60.274.146	57.488.441	2.785.705
Altri ricavi e proventi	4.415.988	4.911.630	(495.642)
<b>Totale</b>	<b>64.690.134</b>	<b>62.400.071</b>	<b>2.290.063</b>

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

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 10, C.c.)

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
<b>Settore sanitario</b>	51.514.335
<b>Settore socio-sanitario</b>	4.491.923
<b>Settore alberghiero</b>	3.972.472
<b>Settore immobiliare</b>	295.416
<b>Totale</b>	<b>60.274.146</b>

La produzione dell'azienda si concretizza nei seguenti filoni di attività relativamente ai servizi previsti dall'oggetto sociale:

- Settore sanitario ;
- Settore socio-sanitario;
- Settore alberghiero;
- Settore immobiliare

Descrizione	31/12/2019	31/12/2018	Variazioni
Settore sanitario	51.514.335	48.725.746	2.788.589
Settore socio - sanitario	4.491.923	4.487.371	4.552
Settore alberghiero	3.972.472	4.067.975	(95.503)
Settore immobiliare	295.416	207.349	88.067
<b>Totale</b>	<b>60.274.146</b>	<b>57.488.441</b>	<b>2.785.705</b>

Tra gli altri ricavi e proventi vi sono da segnalare gli importi relativi all'utilizzo dei fondi rischi per Euro 1.680.131, le quote di rilievo socio-sanitario erogate dalla Regione per Euro 2.205.355, proventi per certificati bianchi per Euro 137.646 e i contributi in conto esercizio erogati da enti vari per Euro 58.049.

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

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 10, C.c.)

La ripartizione dei ricavi per aree geografiche, stante l'attività esercitata, non è significativa.

Area geografica	Valore esercizio corrente
Italia	60.274.146
<b>Totale</b>	<b>60.274.146</b>

La società non ha iscritti ricavi di entità o incidenza eccezionale.

## Costi della produzione

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
62.880.986	60.404.386	2.476.600

Descrizione	31/12/2019	31/12/2018	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	10.257.318	9.987.143	270.175
Servizi	20.275.630	18.767.491	1.508.139
Godimento di beni di terzi	716.335	977.581	(261.246)
Salari e stipendi	16.378.761	15.910.888	467.873
Oneri sociali	4.700.389	4.408.467	291.922
Trattamento di fine rapporto	1.133.177	1.111.417	21.760
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	83.032	85.646	(2.614)
Ammortamento immobilizzazioni materiali	4.882.931	4.766.621	116.310
Svalutazioni crediti attivo circolante	15.000	15.000	
Variazione rimanenze materie prime	(35.108)	(13.508)	(21.600)
Accantonamento per rischi	74.557	4.734	69.823
Altri accantonamenti	1.689.048	1.602.563	86.485
Oneri diversi di gestione	2.709.916	2.780.343	(70.427)
<b>Totale</b>	<b>62.880.986</b>	<b>60.404.386</b>	<b>2.476.600</b>

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

Si riepilogano i maggiori costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci:

- Acquisti Casa di Cura per Euro 8.825.375;
- Acquisti Albergo per Euro 868.829;
- Acquisti Casa di Soggiorno e Nido per Euro 545.298;
- Acquisti Centro di Medicina per Euro 8.026;
- Acquisti comuni Euro 9.790.

Si riepilogano i maggiori costi per servizi:

- Spese operative sanitarie per Euro 762.903;
- Altre spese operative per Euro 1.463.657;
- Utenze per Euro 1.260.204;
- Manutenzioni e canoni di assistenza per Euro 1.775.825;
- Generali amministrative ed operative per Euro 1.520.948;
- Compensi per prestazioni sanitarie per Euro 11.460.667;
- Altri Compensi professionali a terzi per Euro 741.989;
- Compensi e oneri per le cariche sociali per Euro 1.155.903;
- Altri servizi per Euro 133.534.

### Ammortamento delle immobilizzazioni materiali

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

### Oneri diversi di gestione

Si riepilogano i maggiori costi degli oneri di gestione:

- Iva indetraibile da pro-rata per Euro 2.067.623;
- IMU per Euro 410.890;
- Altri Oneri Tributari per Euro 81.897;
- Risarcimenti a terzi e franchigie per Euro 74.557;
- Erogazioni liberali per Euro 60.170;
- Altri oneri di gestione per Euro 14.779.

La società non ha iscritti costi di entità o incidenza eccezionale.

## Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
(507.870)	(452.641)	(55.229)

Descrizione	31/12/2019	31/12/2018	Variazioni
Da partecipazione	1.050		1.050
Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	26.017	28.500	(2.483)
Proventi diversi dai precedenti	111.972	34.645	77.327
(Interessi e altri oneri finanziari)	(645.291)	(515.786)	(129.505)
Utili (perdite) su cambi	(1.618)		(1.618)
<b>Totale</b>	<b>(507.870)</b>	<b>(452.641)</b>	<b>(55.229)</b>

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

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 12, C.c.)

	Interessi e altri oneri finanziari
<b>Debiti verso banche</b>	641.335
<b>Altri</b>	3.956
<b>Totale</b>	645.291

Descrizione	Controllate	Collegate	Controllanti	Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Altre	Totale
Interessi bancari					91	91
Interessi verso altri					3.956	3.956
Interessi su finanziamenti					243.573	243.573
Interessi da costo ammortizzato					10.279	10.279
Interessi su derivati finanz.					360.853	360.853
Commissioni					26.539	26.539
<b>Totale</b>					<b>645.291</b>	<b>645.291</b>

## Altri proventi finanziari

Descrizione	Controllate	Collegate	Controllanti	Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Altre	Totale
Interessi bancari					66.829	66.829
Proventi su polizze assicurative					26.017	26.017
Altri interessi attivi					45.143	45.143
<b>Totale</b>					<b>137.989</b>	<b>137.989</b>

### Utile e perdite su cambi

Non vi sono componenti valutative non realizzate.

L'importo iscritto alla voce 17-bis) corrisponde a utili e perdite su cambi realizzate.

## Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
430.950	437.513	(6.563)

### Rivalutazioni

Descrizione	31/12/2019	31/12/2018	Variazioni
Di partecipazioni	430.950	437.513	(6.563)
<b>Totale</b>	<b>430.950</b>	<b>437.513</b>	<b>(6.563)</b>

Le rivalutazioni sulle partecipazioni si riferiscono alla valutazione della partecipazione nella società controllata Luca Spa con il metodo del patrimonio netto.

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

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
327.159	363.036	(35.877)

Imposte	Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
<b>Imposte correnti:</b>	347.103	252.372	94.731
IRES	119.407	32.394	87.013
IRAP	227.696	219.978	7.718
<b>Imposte relative a esercizi precedenti</b>	469		469
<b>Imposte differite (anticipate)</b>	(20.413)	110.664	(131.077)
IRES	(20.413)	110.664	(131.077)
<b>Totale</b>	<b>327.159</b>	<b>363.036</b>	<b>(35.877)</b>

Le imposte Ires ed Irap dell'esercizio sono state indicate tenuto conto della dichiarazione dei redditi che la società dovrà presentare e sulla base delle istruzioni e chiarimenti ministeriali ad oggi noti.

La società ha esercitato, in qualità di società consolidata, l'opzione per il regime fiscale del Consolidato fiscale nazionale - che consente di determinare l'Ires su una base imponibile corrispondente alla somma algebrica degli imponibili positivi e negativi delle singole società partecipanti - congiuntamente con la propria controllata Luca Spa, e

con le altre consolidate Dragonfly Srl e Antony Palace Srl, dove la veste di consolidante è stata assunta dalla controllante capofila Sogedin Finanziaria Spa.

I rapporti economici, oltre che le responsabilità e gli obblighi reciproci, fra la società consolidante e la società controllata sono definiti nel Regolamento di consolidato per le società del Gruppo Sogedin.

Il debito (o credito) per imposte è rilevato alla voce Debiti (o crediti) verso la società controllante al netto degli acconti versati, delle ritenute subite e, in genere, dei crediti di imposta.

L'Ires e l'Irap differita e anticipata è calcolata sulle differenze temporanee tra i valori delle attività e delle passività determinati secondo criteri civilistici e i corrispondenti valori fiscali esclusivamente con riferimento alla società.

Nel seguito si espone la riconciliazione tra l'onere teorico risultante dal bilancio e l'onere fiscale teorico:

### Riconciliazione tra onere fiscale da bilancio e onere fiscale teorico (IRES)

Descrizione	Valore	Imposte
Risultato prima delle imposte	1.732.228	
Onere fiscale teorico (%)	24	415.735
<b>Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi:</b>	0	
<b>Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi:</b>	0	
Accantonamento a fondi rischi	1.763.605	
Canoni leasing indeducibili	1.581	
Totale	1.765.186	
<b>Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti</b>	0	
Utilizzo fondo rischi	(1.680.132)	
Totale	(1.680.132)	
<b>Differenze che non si riverteranno negli esercizi successivi</b>	0	0
IMU	205.675	
Altre variazioni in aumento	256.958	
Super ammortamenti	(825.295)	
Rivalutazione delle partecipazioni	(430.950)	
Altre variazioni in diminuzione	(213.454)	
Erogazioni liberali deducibili	(52.174)	
Ace	(141.643)	
Totale	(1.200.883)	
Imponibile fiscale	616.399	
Imposte correnti sul reddito dell'esercizio		147.936

### Determinazione dell'imponibile IRAP

Descrizione	Valore	Imposte
Differenza tra valore e costi della produzione	25.800.080	
Compensi da collaborazione e occasionali	1.316.162	
Imu	410.890	
Altri costi non deducibili	48.443	
Utilizzo dei fondi rischi	(1.680.132)	
Ricavi e Contributi su costo del lavoro	(252.721)	
Totale	<b>25.642.722</b>	
Onere fiscale teorico (%)	3,9	1.000.066
<b>Differenza temporanea deducibile in esercizi successivi:</b>	0	
Deduzioni dei costi per i dipendenti	(19.804.372)	
Imponibile Irap	5.838.350	
IRAP corrente per l'esercizio		227.696

Ai sensi dell'articolo 2427, primo comma n. 14, C.c. si evidenziano le informazioni richieste sulla fiscalità differita e anticipata:

### Fiscalità differita / anticipata

A seguito delle discrasie esistenti tra i criteri previsti dal codice civile ed adottati nel redigere il presente bilancio e quelli previsti dalla normativa fiscale per l'individuazione del reddito imponibile, la determinazione delle imposte a carico dell'esercizio evidenzia l'entità delle imposte "anticipate", "probabili" e/o "differite", cioè delle imposte che si riferiscono a componenti positivi e/o negativi di reddito la cui competenza fiscale differisce da quella civile da un punto di vista temporale.

Le imposte anticipate sono state iscritte su tutte le differenze temporanee rilevate tra il reddito imponibile e l'utile prima delle imposte, ipotizzando redditi imponibili sufficienti a "riassorbire" le differenze temporanee sotto indicate nell'arco temporale considerato.

Per ciascuno dei componenti sotto indicati, le imposte anticipate e differite sono state stanziare con un'aliquota IRES del 24,0% e un'aliquota IRAP del 3,9%.

Le differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte differite e anticipate sono indicate nella tabella seguente unitamente ai relativi effetti.

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

	esercizio 31 /12/2019	esercizio 31/12/2019	esercizio 31 /12/2019	esercizio 31/12 /2019	esercizio 31 /12/2018	esercizio 31/12/2018	esercizio 31 /12/2018	esercizio 31/12 /2018
	Ammontare delle differenze temporanee IRES	Effetto fiscale IRES	Ammontare delle differenze temporanee IRAP	Effetto fiscale IRAP	Ammontare delle differenze temporanee IRES	Effetto fiscale IRES	Ammontare delle differenze temporanee IRAP	Effetto fiscale IRAP
Fondi rischi	10.346.502	2.483.160			10.263.028	2.463.126		
Fondo svalutazione crediti tassato	51.665	12.399			51.665	12.399		
Canoni leasing indeducibili per durata fiscale	1.581	379						
Strumenti finanziari derivati	651.971	156.473			379.270	91.024		
<b>Totale</b>	<b>11.051.719</b>	<b>2.652.411</b>			<b>10.693.963</b>	<b>2.566.549</b>		
<b>Imposte differite (anticipate) nette</b>		<b>(2.652.411)</b>				<b>(2.566.549)</b>		

## Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

	IRES
<b>A) Differenze temporanee</b>	
Totale differenze temporanee deducibili	10.693.963
Totale differenze temporanee imponibili	(357.756)
Differenze temporanee nette	(11.051.719)
<b>B) Effetti fiscali</b>	
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	(2.566.549)
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	(85.862)
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	(2.652.411)

## Dettaglio delle differenze temporanee deducibili

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES
Fondi rischi	10.263.028	83.474	10.346.502	24,00%	2.483.160
Fondo svalutazione crediti tassato	51.665	-	51.665	24,00%	12.399
Canoni leasing per durata fiscale	-	1.581	1.581	24,00%	379
Strumenti finanziari derivati	379.270	272.701	651.971	24,00%	156.473

## Nota integrativa, altre informazioni

### Dati sull'occupazione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 15, C.c.)

L'organico medio aziendale, ripartito per categoria, ha subito, rispetto al precedente esercizio, le seguenti variazioni.

Organico	31/12/2019	31/12/2018	Variazioni
Quadri	2	2	
Impiegati	409	389	20
Operai	176	179	(3)
Altri	6	4	2
<b>Totale</b>	<b>593</b>	<b>574</b>	<b>19</b>

	Numero medio
<b>Quadri</b>	2
<b>Impiegati</b>	409
<b>Operai</b>	176
<b>Altri dipendenti</b>	6
<b>Totale Dipendenti</b>	593

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

	Amministratori	Sindaci
<b>Compensi</b>	1.020.000	56.160

Oltre al compenso deliberato dall'assemblea, agli amministratori non è stata erogata alcuna anticipazione, né è stato concesso credito.

Il Collegio sindacale è incaricato altresì della revisione legale: del complessivo importo per i compensi, il corrispettivo per tale attività risulta pari ad Euro 24.000.

### Categorie di azioni emesse dalla società

Il capitale sociale è così composto (articolo 2427, primo comma, nn. 17 e 18, C.c.).

Azioni/Quote	Numero	Valore nominale in Euro
Azioni Ordinarie	2.650.000	2.650.000

Descrizione	Consistenza iniziale, numero	Consistenza iniziale, valore nominale	Consistenza finale, numero	Consistenza finale, valore nominale
<b>Azioni ordinarie</b>	2.650.000	2.650.000	2.650.000	2.650.000
<b>Totale</b>	2.650.000	2.650.000	2.650.000	2.650.000

Il capitale sociale è fissato in Euro 2.650.000 e diviso in n. 2.650.000 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 1 cadauna, di cui n. 2.637.500 azioni non riscattabili e n. 12.500 azioni riscattabili.

L'assemblea straordinaria dei soci può deliberare l'emissione di speciali categorie di azioni, stabilendo la forma, il modo di trasferimento e i diritti spettanti ai possessori di tali azioni, da assegnare individualmente ai prestatori di lavoro dipendenti della società o di società controllate, per un ammontare corrispondente agli utili destinati ai prestatori di lavoro.

Ad oggi, ogni azione garantisce agli azionisti uguali diritti in termini di voto e dividendo.

L'atto costitutivo non prevede particolari benefici o diritti speciali ai soci fondatori.

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

Trattasi di impegni e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale.

	Importo
<b>Impegni</b>	3.060.387
<b>Garanzie</b>	5.689.944

La società ha prestato garanzie fidejussorie alla controllata Luca Spa per un importo di rischio pari a Euro 5.639.444. La società ha garantito altresì la società controllante Sogedin Finanziaria Spa per l'importo di Euro 50.000 relativo ad una linea di credito.

Tra gli impegni è rappresentato il debito residuo derivante dai contratti di leasing in essere, pari complessivamente a Euro 3.060.387.

## Informazioni sulle operazioni con parti correlate

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-bis, C.c.)

Con riferimento alle operazioni intervenute con parti correlate, riteniamo utile evidenziare che la società ha in essere delle operazioni con le società appartenenti al gruppo che vede nella società Sogedin Finanziaria Spa, con sede in Monastier di Treviso, c.f. 03519040269, la società capogruppo.

In particolare nei confronti di:

- Luca Spa, trattasi dei ricavi inerenti la tenuta della contabilità, per l'importo annuo pari ad Euro 23.241 e per personale in distacco per Euro 3.358, oltre a Euro 34.372 per acquisti di prestazioni alberghiere;

- Antony Palace Srl, trattasi di ricavi inerenti la tenuta della contabilità, per l'importo annuo pari ad Euro 23.241, per personale in distacco per Euro 8.592 e per prestazioni alberghiere per Euro 7.391; con riferimento ai costi, oltre a qualche piccolo importo per acquisti di prestazioni alberghiere, Sogedin Spa ha versato Euro 72.692 per il servizio di booking ed Euro 1.596 per personale in distacco;

- Sogedin Finanziaria Spa, trattasi dei ricavi inerenti la tenuta della contabilità, per l'importo annuo pari ad Euro 1.033.

Si osserva che le operazioni intervenute con le società del gruppo sono eseguite alle normali condizioni di mercato, sia in riferimento ai prezzi praticati, sia alle condizioni di pagamento.

Sogedin Spa, alla data di chiusura del bilancio, vanta crediti nei confronti di Luca Spa per Euro 3.358, nei confronti di Antony Palace Srl per Euro 7.947 e di Sogedin Finanziaria per Euro 1.399 oltre ad un credito derivante dal consolidamento fiscale per Euro 119.063 e per rimborso di imposte, sempre dal consolidato fiscale, per Euro 632.698.

Risulta a debito nei confronti di Antony Palace Srl per Euro 72.692 e verso la controllante Sogedin finanziaria Spa per Euro 151.000 relativo a dividendi deliberato e non ancora liquidati.

Le garanzie prestate a favore delle varie società del gruppo sono state descritte nel capitolo precedente.

## Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-ter, C.c.)

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

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

Come noto, a partire dal mese di febbraio 2020, lo scenario italiano è stato caratterizzato dalla diffusione del Coronavirus e dalle conseguenti misure restrittive per il suo contenimento, poste in essere da parte delle autorità pubbliche del Paese.

Il 30 gennaio 2020, il Direttore generale dell'Organizzazione Mondiale della Sanità (OMS) ha dichiarato il focolaio internazionale di COVID-19 un'emergenza di sanità pubblica di rilevanza internazionale, come sancito nel Regolamento sanitario internazionale; l'11 marzo 2020 l'OMS ha dichiarato l'esistenza di una "pandemia" a livello mondiale a seguito del crescente numero di casi di contagio.

In Italia, il 31 gennaio 2020, il Consiglio dei Ministri ha dichiarato lo stato di emergenza, in conseguenza del rischio sanitario connesso all'infezione da Coronavirus, e con il D.L. n. 6 del 23 febbraio 2020 sono state adottate le prime «Misure urgenti in materia di contenimento e gestione dell'emergenza epidemiologica da COVID-19.»

Tali circostanze, straordinarie per natura e per estensione, hanno ripercussioni, dirette ed indirette, sull'attività economica del Paese e hanno creato un contesto generale di incertezza, le cui evoluzioni e i relativi effetti non risultano prevedibili.

Tali fattori sono stati considerati come eventi che non comportano rettifiche sui saldi di bilancio, ai sensi dell'OIC 29 par. 59, in quanto sorti dopo la data di chiusura del bilancio, e quindi di competenza dell'esercizio successivo.

I potenziali effetti di questo fenomeno sul prossimo bilancio non sono ad oggi determinabili, e dipenderanno anche dalle misure previste dal Governo e dall'efficacia dei provvedimenti normativi tendenti a creare una sorta di "equilibrio economico-finanziario" tra gli operatori dei vari settori; in ogni caso saranno oggetto di costante monitoraggio nel proseguo dell'esercizio.

Nella propria attività, la società è stata colpita in diverse forme dagli effetti della pandemia; si evidenziano nel seguito gli effetti dell'emergenza sulle varie gestioni, l'andamento dei vari settori e le previsioni future:

- Casa di cura "Giovanni XXIII": a seguito dell'ordinanza della regione Veneto del 13/3/2020, è stata sospesa con effetto immediato e fino al 04.05.2020:

> tutta l'attività ambulatoriale, con esclusione delle prestazioni prioritarizzate U (urgenti) e B (entro dieci giorni), garantendo le prestazioni di oncologia;

> l'attività chirurgica programmata per la quale potrebbe essere stato previsto il ricovero in terapia intensiva, ad esclusione di interventi indifferibili in considerazione del quadro clinico dei pazienti, in particolare in ambito oncologico.

La casa di cura ha riaperto sia l'attività ambulatoriale che l'attività di ricovero in modo graduale dal 04.05.2020 e si presume di ritornare a regime dal mese di giugno.

Da segnalare la sottoscrizione di un protocollo di intesa tra Regione Veneto e Aiop con il quale la Regione Veneto si impegna a dare disposizioni alle Usl di competenza affinché le stesse procedano con la liquidazione in dodicesimi del 100% del Budget se non raggiunto mensilmente, sia per l'assistenza ospedaliera che per l'assistenza ambulatoriale, per i mesi di marzo, aprile, maggio, giugno e luglio 2020, con eventuale conguaglio annuale a consuntivo;

- Casa di soggiorno per anziani "Villa delle Magnolie": il lavoro non si è mai fermato, ma è stato duramente colpito dalle notevoli difficoltà per la gestione degli ospiti derivanti dall'emergenza sanitaria. La rigida attenzione a tutti i protocolli di sicurezza ed a tutte le normative emanate risulta imprescindibile ma ovviamente ha comportato la necessità di riorganizzazione di tutto il servizio e del lavoro;

- l'attività dell'asilo nido "La Casa sull'Albero" è stata sospesa da metà febbraio e si presume possa riprendere a metà giugno fino alla pausa estiva;

- l'attività alberghiera del "Park Hotel" è direttamente correlata all'afflusso turistico, pertanto le norme di restrizione alla mobilità delle persone estese a livello internazionale hanno comportato la chiusura completa dell'attività dalla metà del mese di marzo 2020. L'albergo aprirà nei mesi estivi ed autunnali solo per eventi prenotati quali meeting e matrimoni.

- in generale la società sta onorando le proprie obbligazioni con i fornitori nei consueti termini; dal lato degli incassi non si sono evidenziate particolari criticità;

- la durata dell'emergenza sanitaria, le future scelte politico-economiche governative, la paura psicologica del contagio della gente, sono tra i principali elementi che avranno un impatto molto significativo sulla rapidità e sull'efficacia della ripresa dell'economia, rendendo al momento non stimabile la contrazione del fatturato della società.

Al fine di contenere i costi e tutti gli effetti negativi dell'emergenza sanitaria, la società ha provveduto:

- politiche sul personale: previo accordo con le rappresentanze sindacali è stato richiesto l'utilizzo degli ammortizzatori sociali per i dipendenti:

> la casa di cura ha attivato la FIS dal 16.03.2020 al 17.05.2020;

> per il personale dell'albergo è stata attivata la FIS in data 17.03.2020 e ad oggi è stata prorogata fino al 20.07.2020;

> per il personale del Nido è stata attivata la Cig in deroga dal 02.03.2020 al 31.05.2020 con possibilità di attivazione per altre cinque settimane;

- rinegoziazione/sospensione dei debiti: l'approccio prudentiale in termini di programmazione finanziaria ha permesso a Sogedin di poter contare su un'attuale situazione di cassa positiva, che ha permesso di far fronte alle incombenze dell'emergenza. Ciononostante, per assumere con maggiore serenità gli impegni finanziari futuri, anche in termini di investimenti, per la quasi totalità dei finanziamenti, mutui e leasing in essere è stata richiesta la moratoria per la sospensione delle rate da sei a dodici mesi;

- ridefinizione delle politiche di investimento: nonostante le difficoltà generate dall'emergenza sanitaria, la Società continuerà, seppur in maniera graduale, le politiche di investimento orientate alla crescita e allo sviluppo, con particolare riguardo all'attività sanitaria.

L'organo amministrativo ha provveduto ad effettuare un aggiornamento delle previsioni finanziarie nell'ipotesi che la crisi possa terminare nel giro di qualche mese e con graduale ripartenza del mercato; considerato che il piano di azione

per mitigare gli effetti della crisi è gestito a livello di Gruppo, emerge la ragionevole aspettativa, pur nella generale incertezza commentata in precedenza, che la società disponga di risorse finanziarie sufficienti a mantenere la continuità operativa nel prevedibile futuro.

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

Ai sensi di legge si evidenziano le informazioni di cui all'articolo 2427, primo comma, n. 22 quinquies e sexies), C.c..

	Insieme più grande	Insieme più piccolo
Nome dell'impresa	Sogedin Finanziaria Spa	Sogedin Finanziaria Spa
Città (se in Italia) o stato estero	Monastier di Treviso (TV)	Monastier di Treviso (TV)
Codice fiscale (per imprese italiane)	03519040269	03519040269
Luogo di deposito del bilancio consolidato	sede - Monastier di Treviso	sede - Monastier di Treviso

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

Alla data di chiusura del bilancio la società ha in essere i seguenti contratti finanziari derivati:

- Contratto Interest Rate Swap (IRS) del 05.05.2015 sottoscritto con Credit Agricole Friuladria Spa

Finalità: di copertura su flussi finanziari;

Valore nozionale iniziale: Euro 21.867.212;

Rischio finanziario sottostante: rischio di tasso di interesse;

Scadenza: 12.05.2025;

Fair value del contratto derivato al 31.12.2019: Euro -510.347 (negativo);

Attività o passività coperta: pari importo del finanziamento.

- Contratto Interest Rate Swap (IRS) del 29.03.2019 sottoscritto con Unicredit Spa

Finalità: di copertura su flussi finanziari;

Valore nozionale: Euro 4.023.567;

Rischio finanziario sottostante: rischio di tasso di interesse;

Scadenza: 29.12.2023;

Fair value del contratto derivato al 31.12.2019: Euro -51.833 (negativo);

Attività o passività coperta: pari importo del finanziamento.

- Contratto Interest Rate Swap (IRS) + Contratto Floor del 27.02.2019 sottoscritto con BNL Spa

Finalità: di copertura su flussi finanziari;

Valore nozionale: Euro 3.150.000;

Rischio finanziario sottostante: rischio di tasso di interesse;

Scadenza: 16.01.2024;

Fair value del contratto derivato IRS al 31.12.2019: Euro -30.304 (negativo);

Fair value del contratto derivato Floor al 31.12.2019: Euro 120 (positivo);

Attività o passività coperta: pari importo del finanziamento.

- Contratto Interest Rate Swap (IRS) + Contratto Floor del 27.02.2019 sottoscritto con BNL Spa

Finalità: di copertura su flussi finanziari;

Valore nozionale: Euro 4.583.333;

Rischio finanziario sottostante: rischio di tasso di interesse;

Scadenza: 27.02.2025;

Fair value del contratto derivato IRS al 31.12.2019: Euro -60.0751 (negativo);

Fair value del contratto derivato Floor al 31.12.2019: Euro 1.144 (positivo);

Attività o passività coperta: pari importo del finanziamento.

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

La società appartiene al Gruppo Sogedin, ed è soggetta a direzione e coordinamento di Sogedin Finanziaria Spa. Nel seguente prospetto vengono forniti i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato della suddetta Società (articolo 2497-bis, quarto comma, c.c.).

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

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2018	31/12/2017
B) Immobilizzazioni	30.853.736	30.845.729
C) Attivo circolante	10.609.240	10.330.145
D) Ratei e risconti attivi	-	6
<b>Totale attivo</b>	<b>41.462.976</b>	<b>41.175.880</b>
A) Patrimonio netto		
Capitale sociale	1.627.038	1.627.038
Riserve	37.921.557	36.604.013
Utile (perdita) dell'esercizio	1.060.909	2.056.842
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>40.609.504</b>	<b>40.287.893</b>
D) Debiti	853.472	887.987
<b>Totale passivo</b>	<b>41.462.976</b>	<b>41.175.880</b>

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

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2018	31/12/2017
A) Valore della produzione	10.823	230.300
B) Costi della produzione	714.641	750.350
C) Proventi e oneri finanziari	1.518.266	1.074.516
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	161.149	1.378.848
Imposte sul reddito dell'esercizio	(85.312)	(123.528)
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>1.060.909</b>	<b>2.056.842</b>

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

Ai sensi dell'art. 1, comma 125-bis, della Legge 4 agosto 2017, n. 124, in ottemperanza all'obbligo di trasparenza, si segnala che sono state ricevute sovvenzioni contributi, incarichi retribuiti e comunque vantaggi economici di qualunque genere da pubbliche amministrazioni, da società controllate, di diritto o di fatto, direttamente o indirettamente, da pubbliche amministrazioni, da società a partecipazione pubblica, come meglio indicato nella presente tabella:

TIPOLOGIA	ENTE EROGATORE	DATA EROGAZIONE	IMPORTO
Contributo fondo formazione professionale	Fondo paritetico interprofessionale Fondimpresa	24/10/2019	5.759,84
Contributo fondo formazione professionale	Fondo paritetico interprofessionale Fondimpresa	19/11/2019	3.200,00

TIPOLOGIA	ENTE EROGATORE	DATA EROGAZIONE	IMPORTO
Assegnazione aggiuntiva dei contributi per il funzionamento delle scuole d'infanzia non statali e ai servizi per la prima infanzia	Regione Veneto	22/05/2019	1.204,23
Assegnazione del contributo in conto gestione ai servizi per la prima infanzia riconosciuti dalla Regione Veneto	Regione Veneto	09/10/2019	15.910,20
Piano nazionale pluriennale per la promozione del Sistema integrato dei servizi di educazione e istruzione per le bambine e i bambini sino ai 6 anni	Comune di Monastier	07/11/2019	6.511,21
A agevolazioni contributive L. 124/2017 ex art. 1 comma 125, di cui:	INPS	16/01/2019 - 16/12/2019	185.219,22
Sgravi contributivi a carico del datore di lavoro e del lavoratore assunto con contratto di apprendistato L.25/1955, L. 296/2006 e successive modificazioni e integrazioni	INPS	16/01/2019 - 16/12/2019	21.022,29
Sgravi contributivi a carico del datore di lavoro e del lavoratore assunto con contratto di apprendistato part-time L.25/1955, L. 296/2006 e successive modificazioni e integrazioni	INPS	16/04/2019 - 16/12/2019	1.504,71
Sgravi contributivi per un ulteriore anno a carico del datore di lavoro e del lavoratore assunto con contratto di apprendistato e confermato a tempo indeterminato L. 56/87	INPS	16/01/2019 - 16/12/2019	6.631,82
Esonero del contributo ex art. 2 L. 297/82 a seguito di conferimenti a previdenza complementare relativo al mese corrente	INPS	16/01/2019 - 16/12/2019	6.475,33
Esonero del contributo ex art. 2 L. 297/82 a seguito versamenti al Fondo di Tesoreria relativo al mese corrente	INPS	16/01/2019 - 16/12/2019	25.003,80
Esonero del contributo ex art. 2 L. 297/82 a seguito versamenti al Fondo di Tesoreria relativo a periodi pregressi	INPS	16/04/2019; 16/08/2019 - 16/09/2019	99,09
Sgravi di contributi dovuti alla Gestione delle prestazioni temporanee a seguito di conferimento del TFR a previdenza complementare, di competenza dell'anno in corso	INPS	16/01/2019 - 16/12/2019	9.103,98
Sgravi di contributi dovuti alla Gestione delle prestazioni temporanee a seguito di conferimento del TFR al Fondo di Tesoreria, di competenza dell'anno in corso	INPS	16/01/2019 - 16/12/2019	35.324,60
Sgravi di contributi dovuti alla Gestione delle prestazioni temporanee a seguito di conferimento del TFR al Fondo di Tesoreria, di competenza di anni precedenti	INPS	16/04/2019; 16/07/2019 - 16/09/2019	158,56
Esonero contributivo per le nuove assunzioni con contratto di lavoro a tempo indeterminato nel corso del 2015 L. 190/2014	INPS	16/01/2019	2.498,58
Conguaglio esonero contributivo per le nuove assunzioni con contratto di lavoro a tempo indeterminato nel corso del 2015 L. 190/2014	INPS	16/01/2019	404,14
Esonero contributivo per le nuove assunzioni con contratto di lavoro a tempo indeterminato effettuate nel corso dell'anno 2016 L. 208/2015	INPS	16/01/2019	860,98
Conguaglio esonero contributivo per le nuove assunzioni con contratto di lavoro a tempo indeterminato effettuate nel corso dell'anno 2016 L. 208/2015	INPS	16/01/2019	73,44

TIPOLOGIA	ENTE EROGATORE	DATA EROGAZIONE	IMPORTO
Esonero contributivo per le nuove assunzioni di giovani con contratto di lavoro a tempo indeterminato L. 205/2017	INPS	16/01/2019 - 16/12/2019	74.904,80
Esonero contributivo per le nuove assunzioni di giovani con contratto di lavoro a tempo indeterminato L. 205/2017	INPS	16/08/2019 - 16/12/2019	1.153,10
<b>TOTALE CONTRIBUTI</b>			<b>217.804,70</b>

## Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Si propone all'assemblea di destinare il risultato d'esercizio interamente a riserva straordinaria:

Risultato d'esercizio al 31/12/2019	Euro	1.405.069
a riserva straordinaria	Euro	1.405.069

La presente nota integrativa è redatta secondo quanto previsto dal Codice civile e dai principi contabili. Il presente bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico e Nota integrativa e Rendiconto finanziario, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Presidente del Consiglio di amministrazione  
Massimo Calvani