CROCE DI MALTA SRL

Società a responsabilità limitata a socio unico
Capitale sociale Euro 101.000,00 i.v.
Sede legale in Viale Cassala n. 16 - 20143 Milano
Codice fiscale e numero iscrizione al Registro delle Imprese di Milano 03653930960
REA Milano n. 2056445
Società soggetta alla direzione e al coordinamento ai sensi dell'art. 2497-bis del c.c.
da parte della società Korian S.A.

Relazione sulla gestione del bilancio al 31/12/2018

Al Socio Unico,

conformemente a quanto previsto dall'art. 2428 del Codice Civile, nella presente relazione intendiamo evidenziare le notizie concernenti la situazione di CROCE DI MALTA SRL a socio unico (di seguito anche la "Società") nonché dare un'informativa sull'andamento della gestione che ha determinato tali risultati.

Il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 evidenzia un utile di esercizio dopo le imposte di 4.942.213 Euro. Il patrimonio netto si attesta a 11.573.870 Euro.

L'EBITDA si attesta a circa 8 milioni di Euro con un miglioramento di circa 0,2 milioni di Euro rispetto all'esercizio 2017. Tale effetto è stato determinato principalmente da un incremento dei ricavi delle vendite, mentre i costi della produzione risultano in linea con il precedente esercizio.

Il Margine Operativo Netto (EBIT) evidenzia una variazione positiva di circa 138 mila Euro rispetto al 31 dicembre 2017, come effetto dell'incremento positivo dell'EBITDA al netto dei maggiori ammortamenti per circa 269 mila Euro e minori accantonamenti effettuati per circa 202 mila Euro.

La gestione finanziaria evidenzia un effetto negativo di circa 101 mila Euro rispetto al 31 dicembre 2017. Tale contrazione è attribuibile principalmente ai maggiori interessi su mutui rilevati nel corso dell'esercizio ed alla riduzione degli interessi attivi da cash pooling nei confronti della controllante Segesta S.p.A.

Dal punto di vista patrimoniale si rileva un decremento dei debiti scadenti nel breve termine per circa 13,2 milioni di Euro per effetto principalmente dell'azzeramento del debito per dividendi nei confronti della controllante Segesta S.p.A. rilevato nell'anno 2017 e liquidato nel corso del corrente.

La Posizione Finanziaria Netta di breve periodo al 31 dicembre 2018 evidenzia un saldo positivo di circa 14,8 milioni di Euro, in netto miglioramento rispetto il precedente esercizio conseguentemente all'effetto positivo derivante dall'azzeramento del debito per dividendi come indicato precedentemente, e all'effetto negativo attribuibile alla diminuzione del credito per cash-pooling nei confronti della stessa controllante.

La posizione a medio-lungo termine rileva invece un saldo negativo di 9,1 milioni di Euro in diminuzione rispetto il precedente esercizio per effetto del rimborso delle rate di mutuo.

Per maggiori dettagli in merito alle dinamiche economiche, patrimoniali e finanziarie si rimanda ai successivi paragrafi.

Conformemente a quanto previsto dall'art. 2428 del codice civile, nella presente relazione intendiamo evidenziare le notizie concernenti la situazione della Vostra Società nonché dare un'informativa sull'andamento della gestione che ha determinato tali risultati.

Condizioni operative e sviluppo dell'attività

La Società opera nell'ambito sanitario e socio-sanitario, in prevalente regime di accreditamento con il Servizio Sanitario Nazionale, attraverso la gestione di diverse residenze/strutture.

Ai sensi dell'art. 2428 del codice civile si segnala che l'attività viene svolta nelle seguenti sedi:

- R.S.A. "La Certosa" di Pavia 120 posti letto;
- R.S.A. "San Vincenzo" di Gravedona (CO) 51 posti letto;
- R.S.A. "San Giulio" di Beregazzo (CO) 93 posti letto;
- R.S.A. "Croce di Malta" di Canzo (CO) 87 posti letto;
- R.S.A. "Le Torri" di Retorbido (PV) 61 posti letto;
- R.S.A. "Sacra Famiglia" di Pieve del Cairo (PV) 66 posti letto;
- R.S.A. "Vivaldi" di Cantù (CO) 120 posti letto;
- R.S.A. "Villa Antea" di Vidigulfo (PV) 90 posti letto;
- R.S.A. "Ippocrate" di Milano 276 posti letto;
- R.S.A. "Fossati" di Monza (MB) 121 posti letto.

Sotto il profilo giuridico, si dà atto che la Società è controllata direttamente dalla Società Segesta S.p.A., società *holding* del Gruppo KORIAN ITALIA, che svolge attività di detenzione di partecipazioni nonché di natura finanziaria attraverso servizi centralizzati di tesoreria.

Il Gruppo KORIAN ITALIA appartiene a sua volta al Gruppo francese KORIAN, leader europeo nella gestione di residenze per la terza e quarta età.

Andamento della gestione

Nel corso del 2018 la gestione della Società è stata caratterizzata da un fatturato leggermente superiore rispetto il precedente esercizio.

Il tasso di occupazione si attesta a circa il 98% in linea con il precedente esercizio.

Dal punto di vista gestionale la Società non ha evidenziato particolari variazioni rispetto al precedente esercizio.

Da un punto di vista finanziario, segnaliamo come la Vostra Società partecipi al sistema di tesoreria centralizzato di gruppo su basi attive, al 31 dicembre 2018, per circa 15,4 milioni di Euro, remunerato a tassi correnti di mercato.

Principali rischi ed incertezze cui è sottoposta la Società

Non sono stati individuati rischi specifici per la Società, né esterni né interni, caratterizzati da alta probabilità di accadimento e aventi impatto rilevante sotto il profilo informativo.

Considerate le previsioni sull'andamento economico futuro nonché sulla situazione finanziaria stimate per l'esercizio 2019, che tengono conto sia del contesto congiunturale sia della situazione patrimoniale e della disponibilità di adeguate risorse finanziarie, riteniamo sussistere la ragionevole aspettativa che la Società continui con la sua esistenza operativa in un futuro

prevedibile e di conseguenza abbiamo redatto il presente bilancio nel presupposto della continuità aziendale.

Principali indicatori dei risultati dell'esercizio

Proponiamo di seguito un'analisi empirica dei risultati conseguiti dalla Società attraverso l'esposizione di diverse grandezze ed indici di bilancio che vengono messi a confronto con quelli ottenuti nell'esercizio precedente. Ciò al fine di permettere una migliore comprensione della situazione della Società nonché dell'andamento della gestione.

Principali dati economici

Nella tabella che segue sono riportati i principali indicatori economici.

Descrizione	31/12/2018	31/12/2017	Variazione
Valore della produzione	45.751.752	45.536.593	215.159
Costi della produzione	(37.782.886)	(37.772.421)	(10.465)
EBITDA	7.968,866	7.764.172	204.694
Ammortamenti	(1.553.908)	(1.284.939)	(268.969)
Accantonamenti e svalutazioni	(82.986)	(285.219)	202.233
Margine operativo netto	6.331.972	6.194.014	137.958
Proventi finanziari	429,479	466.287	(36.808)
Oneri finanziari	(279.045)	(214.703)	(64.342)
Risultato ante imposte (EBT)	6.482.406	6.445.598	36.808
Imposte correnti/differite/anticipate	(1.540.193)	(1.417.804)	(122.389)
Utile (perdita) di esercizio	4.942.213	5.027.794	(85.581)

Principali dati patrimoniali

Nella tabella che segue sono riportati i principali indicatori patrimoniali.

Descrizione	31/12/2018	31/12/2017	Variazione
ATTIVO			
Attività disponibili	2.604.245	2.959.155	(354.910)
Liquidità immediate	46.405	73.911	(27.506)
Liquidità differite	2.538.943	2.869.117	(330.174)
Rimanenze finali	18.897	16.127	2.770
Attività fisse	19.006.681	19.507.695	(501.013)
Immobilizzazioni immateriali	5.491.398	5.669.649	(178.251)
Immobilizzazioni materiali	13.515.283	13.838.046	(322.763)
Immobilizzazioni finanziarie	0	0	0
Attività finanziarie	15,365,581	23.848.289	(8.482.708)
Attività finanziarie per gestione tesoreria	15,365,581	23.848.289	(8.482.708)
CAPITALE INVESTITO	36,976,507	46.315.139	(9,338,632)
PASSIVO			
Debiti a breve	15.466.660	29,208.442	(13.741.782)
Debiti a medio/lungo	9,124,317	9.717.310	(592.993)
Fondi per rischi e oneri	204.504	232.455	(27.951)
Fondo TFR	587.151	503.670	83.481
Ratei e risconti passivi	20.005	21.605	(1.600)
Mezzi propri	11.573.870	6.631.657	4.942.213
FONTI DEL CAPITALE INVESTITO	36.976.507	46.315.139	(9,338.632)

Principali dati finanziari

Nella tabella che segue sono riportati i principali indicatori finanziari.

Descrizione	31/12/2018	31/12/2017	Variazione
Depositi bancari	39.000	46.809	(7.809)
Assegni	0	7.130	(7.130)
Denaro e valori in cassa	7.405	19.972	(12.567)
Disponibilità liquide	46.405	73.911	(27.506)
Attività finanziarie	15.365.581	23.848.289	(8.482.708)
Obbligazioni (entro 12 mesi)	0	0	0
Debiti v/soci per finanziamenti (entro 12 mesi)	0	0	0
Debiti v/banche (entro 12 mesi)	(594.161)	(584.416)	(9.745)
Debiti finanziari v/controllante (entro 12 mesi)	0	(13.227.000)	13.227.000
Debiti finanziari a breve termine	(594.161)	(13.811.416)	13.217.255
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA A BREVE	14.817.825	10.110.784	4.707.041
Obbligazioni (oltre 12 mesi)	0	0	0
Debiti v/soci per finanziamenti (oltre 12 mesi)	0	0	0
Debiti v/banche (oltre 12 mesi)	(9.124.317)	(9.717.310)	592.993
Debiti finanziari v/controllante (oltre 12 mesi)	0	0	0
Debiti finanziari a lungo termine	(9.124.317)	(9.717.310)	592.993
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA A M/L	(9.124.317)	(9,717,310)	592.993
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	5.693.508	393.474	5,300,034

Informazioni attinenti all'ambiente e al personale

Tenuto conto del ruolo sociale dell'impresa, come evidenziato anche dal documento sulla relazione sulla gestione del Consiglio Nazionale dei Dottori commercialisti e degli esperti contabili, si ritiene opportuno fornire le seguenti informazioni attinenti all'ambiente e al personale.

Informazioni attinenti all'ambiente

La Società non ha causato danni all'ambiente per i quali sia stata dichiarata colpevole in via definitiva, né sono state inflitte all'impresa sanzioni o pene detentive per reati o danni ambientali. La Società non gestisce impianti emittenti gas ad effetto serra soggetti ai cosiddetti *Emissions trading schemes*.

Informazioni attinenti al personale

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

Attività di ricerca e sviluppo (art. 2428, c. 2, n. 1)

Ai sensi dell'art. 2428, comma 3, numero 1, del codice civile, si dà atto che la società non ha sostenuto nel corso dell'esercizio costi per ricerca e sviluppo.

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

I rapporti esistenti con le società facenti parte del Gruppo Segesta sono di seguito riportati in schematicamente.

Rapporti con società del Gruppo					
Società	Debiti	Crediti	Costi	Ricavi	
Segesta S.p.A.	1.241.307	15.365.581	0	391.541	
Mosaico Home Care S.r.l.	12.886	0	39.767	0	
Segesta2000 S.r.l.	98.426	0	120.122	0	

La posizione creditoria verso Segesta S.p.A. è relativa al contratto di tesoreria centralizzata in essere a livello di Gruppo. I ricavi verso la controllante si riferiscono agli interessi attivi derivanti dal *cash-pooling*.

La parte debitoria si riferisce al debito scaturente dal sistema di consolidato fiscale di tassazione, ai sensi degli artt. 117 e ss. del TUIR.

I costi e i debiti nei confronti della consorella Mosaico Home Care S.r.l. si riferiscono a servizi di assistenza parasanitaria.

I costi verso Segesta2000 S.r.l. si riferiscono al contratto di *management fees* in essere tra le due società, oltre al costo derivante dalla rifatturazione di *management fees* da riconoscere a Korian S.A.

Si segnala come i rapporti intrattenuti con le società facenti parte del Gruppo si siano conclusi alle normali condizioni di mercato trovando ragione nel normale scambio di competenze e di risorse all'interno di un Gruppo.

Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti

Nulla da rilevare in quanto non sussistono i presupposti.

Informazioni ai sensi dell'art. 2428, comma 2, al punto 6-bis, del codice civile

Rischio di credito

Per quanto riguarda i crediti commerciali, si segnala che il valore contabile esposto in bilancio è già al netto del rischio di credito. Il valore di presumibile realizzo è stato determinato in base all'andamento storico degli insoluti, all'anzianità del credito nonché alla situazione del debitore. Non si è ritenuto di procedere all'assicurazione dei crediti in considerazione della natura dei debitori (privati ed enti pubblici).

La Società mitiga il rischio relativo ai crediti commerciali mediante una politica di affidamento dei clienti e il monitoraggio delle scadenze.

Rischio di liquidità

La Società è in grado di far fronte alle proprie scadenze finanziarie mediante l'incasso dei crediti commerciali, l'utilizzo delle proprie disponibilità liquide e delle linee di credito ottenute. Non si prevedono rischi significativi di liquidità e ciò in considerazione della posizione creditoria vantata verso la controllante in virtù del contratto di *cash pooling* di tipo *zero balance*.

Rischio di tassi di interesse

La Società non è esposta al rischio delle oscillazioni dei tassi d'interesse, in quanto i debiti contratti con gli istituti di credito sono a tasso fisso.

Rischio sui tassi di cambio

La Società non evidenzia alcuna esposizione al rischio di cambio in quanto i flussi finanziari sono totalmente denominati in Euro.

Rischio di prezzo

L'analisi di sensitività condotta sul rischio di prezzo non ha evidenziato risultati significativi, anche in relazione all'andamento prospettico nonché all'andamento storico e, soprattutto, in considerazione del particolare settore in cui la Società opera (socio-sanitario residenziale accreditato) che, in generale, non presenta oscillazioni di prezzo rilevanti.

Informazioni richieste dagli artt. 2497-bis, c. 5, e 2497-ter, del codice civile

La società KORIAN SA, unico socio di Segesta S.p.A. esercita l'attività di direzione e coordinamento su Croce di Malta S.r.l.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Nulla da segnalare sul punto.

Evoluzione prevedibile della gestione

I risultati dei primi mesi dell'esercizio in corso confermano una buona redditività, in linea con le previsioni di budget che prevedono un EBITDA di circa 8,4 milioni di Euro per l'esercizio 2019, con un fatturato pari a circa 45,4 milioni di Euro.

Destinazione del risultato d'esercizio

In relazione all'utile di esercizio di Euro 4.942.213, si propone che lo stesso venga interamente riportato a nuovo, avendo la riserva legale raggiunto l'ammontare previsto dall'art. 2430 del Codice Civile.

Milano, 2 aprile 2019

Il Presidente del CdA (Bederico Gaidoni)

CROCE DI MALTA SRL A SOCIO UNICO

Bilancio di esercizio al 31-12-2018

Dati anagrafici	
Sede in	VIALE CASSALA, 16 MILANO MI
Codice Fiscale	03653930960
Numero Rea	MI 2056445
P.I.	03653930960
Capitale Sociale Euro	101.000 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA
Settore di attività prevalente (ATECO)	873000
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	si
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	si
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento	KORIAN SA
Appartenenza a un gruppo	si
Denominazione della società capogruppo	SEGESTA SPA
Paese della capogruppo	ITALIA

Bilancio di esercizio al 31-12-2018 Pag. 1 di 32

Stato patrimoniale

	31-12-2018	31-12-2017
Stato patrimoniale		
Attivo		ero meskonov, et visa kovate en Veresta el Veresta.
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		nega nataj para para katanti ili Deligi kiloni ili sa kata
1) costi di impianto e di ampliamento	10.342	15,309
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	4.055.678	4.406.758
5) avviamento	497.765	586.641
6) immobilizzazioni in corso e acconti	269.847	338.757
7) altre	657.766	322,184
Totale immobilizzazioni immateriali	5.491.398	5.669.649
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	10.120.057	10.424.847
2) impianti e macchinario	861.778	871.353
3) attrezzature industriali e commerciali	519.972	370.376
4) altri beni	1.996.533	2.161.179
5) immobilizzazioni in corso e acconti	16.943	10.291
Totale immobilizzazioni materiali	13.515.283	13.838.046
Totale immobilizzazioni (B)	19,006.681	19.507.695
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
	18.897	16.127
prodotti finiti e merci Tatala rimananza	18.897	16.127
Totale rimanenze		
II - Crediti		
1) verso clienti	1.841.667	2.202.486
esigibili entro l'esercizio successivo	1.841.667	2.202.486
Totale crediti verso clienti	1,041.007	2.202.400
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		10,157
esigibili entro l'esercizio successivo	*	10.157
Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	7	10.157
5-bis) crediti tributari		0000
esigibili entro l'esercizio successivo	32.251	9.368
Totale crediti tributari	32.251	9.368
5-ter) imposte anticipate	220.881	251.781
5-quater) verso altri		s. Eusenseenna torranna (resi
esigibili entro l'esercizio successivo	29.332	3.792
Totale crediti verso altri	29.332	3.792
Totale crediti	2.124.131	2.477.584
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	The state of the s	
attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	15.365.581	23.848.289
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	15.365.581	23,848.289
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	39.000	46.809
2) assegni	- -	7,130
3) danaro e valori in cassa	7.405	19.972
Totale disponibilità liquide	46,405	73.911
Totale attivo circolante (C)	17.555.014	26.415.911

Pag. 2 di 32

Passivo A) Patrimonio netto 1 - Capitale IV - Riserva legale VI - Altre riserve, distintamente indicate Versamenti in conto capitale Riserva avanzo di fusione Totale altre riserve VIII - Utili (perdite) portati a nuovo IX - Utile (perdita) dell'esercizio Totale patrimonio netto B) Fondi per rischi e oneri 4) altri Totale fondi per rischi ed oneri C) Tratamento di fine rapporto di lavoro subordinato D) Debiti 4) debiti verso banche esigibili entro l'esercizio successivo esigibili oltre l'esercizio successivo Totale debiti verso banche 7) debiti verso fornitori esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti verso fornitori 11) debiti verso controllanti esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti verso controllanti esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti 12) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti 12) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti 12) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti 12) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti 13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	101,000 89,935 350,000 1,038,199 1,388,199 5,052,523 4,942,213 11,573,870 204,504 204,504 587,151 594,161 9,124,317 9,718,478	101.000 89.935 350.000 1.038.199 1.388.199 24.729 5.027.794 6.631.657 232.455 232.455 503.670 584.416 9.717.310
1 - Capitale IV - Riserva legale VI - Altre riserve, distintamente indicate Versamenti in conto capitale Riserva avanzo di fusione Totale altre riserve VIII - Utili (perdite) portati a nuovo IX - Utile (perdita) dell'esercizio Totale patrimonio netto B) Fondi per rischi e oneri 4) altri Totale fondi per rischi ed oneri C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato D) Debiti 4) debiti verso banche esigibili entro l'esercizio successivo esigibili oltre l'esercizio successivo Totale debiti verso fornitori esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti verso controllanti 11) debiti verso controllanti 11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti 12) debiti tributari esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	89.935 350.000 1.038.199 1.388.199 5.052.523 4.942.213 11.573.870 204.504 204.504 587.151 594.161 9.124.317	89.935 350.000 1.038.199 1.388.199 24.729 5.027.794 6.631.657 232.455 232.455 503.670 584.416 9.717.310
IV - Riserva legale VI - Altre riserve, distintamente indicate Versamenti in conto capitale Riserva avanzo di fusione Totale altre riserve VIII - Utili (perdita) portati a nuovo IX - Utile (perdita) dell'esercizio Totale patrimonio netto B) Fondi per rischi e oneri 4) altri Totale fondi per rischi ed oneri C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato D) Debiti 4) debiti verso banche esigibili entro l'esercizio successivo esigibili oltre l'esercizio successivo Totale debiti verso banche 7) debiti verso fornitori esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti verso fornitori 11) debiti verso controllanti esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti verso controllanti esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti 11-bis) debiti tributari esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti tributari esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti tributari	89.935 350.000 1.038.199 1.388.199 5.052.523 4.942.213 11.573.870 204.504 204.504 587.151 594.161 9.124.317	89.935 350.000 1.038.199 1.388.199 24.729 5.027.794 6.631.657 232.455 232.455 503.670 584.416 9.717.310
VI - Altre riserve, distintamente indicate Versamenti in conto capitale Riserva avanzo di fusione Totale altre riserve VIII - Utili (perdite) portati a nuovo IX - Utile (perdita) dell'esercizio Totale patrimonio netto B) Fondi per rischi e oneri 4) altri Totale fondi per rischi ed oneri C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato D) Debiti 4) debiti verso banche esigibili entro l'esercizio successivo esigibili oltre l'esercizio successivo Totale debiti verso banche 7) debiti verso fornitori esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti verso fornitori 11) debiti verso controllanti esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti verso controllanti 11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti 12) debiti tributari esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti tributari	350.000 1.038.199 1.388.199 5.052.523 4.942.213 11.573.870 204.504 204.504 587.151 594.161 9.124.317	350.000 1.038.199 1.388.199 24.729 5.027.794 6.631.657 232.455 232.455 503.670 584.416 9.717.310
Versamenti in conto capitale Riserva avanzo di fusione Totale altre riserve VIII - Utili (perdite) portati a nuovo IX - Utile (perdita) dell'esercizio Totale patrimonio netto B) Fondi per rischi e oneri 4) altri Totale fondi per rischi ed oneri C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato D) Debiti 4) debiti verso banche esigibili entro l'esercizio successivo esigibili oltre l'esercizio successivo Totale debiti verso banche 7) debiti verso fornitori esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti verso fornitori esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti verso controllanti esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti verso controllanti esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti 11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti 12) debiti tributari esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti tributari	1.038.199 1.388.199 5.052.523 4.942.213 11.573.870 204.504 204.504 587.151 594.161 9.124.317	1.038.199 1.388.199 24.729 5.027.794 6.631.657 232.455 232.455 503.670 584.416 9.717.310
Riserva avanzo di fusione Totale altre riserve VIII - Utili (perdite) portati a nuovo IX - Utile (perdita) dell'esercizio Totale patrimonio netto B) Fondi per rischi e oneri 4) altri Totale fondi per rischi ed oneri C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato D) Debiti 4) debiti verso banche esigibili entro l'esercizio successivo esigibili oltre l'esercizio successivo totale debiti verso banche 7) debiti verso fornitori esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti verso fornitori esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti verso controllanti esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti verso controllanti esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti verso controllanti 11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti 12) debiti tributari esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti tributari	1.038.199 1.388.199 5.052.523 4.942.213 11.573.870 204.504 204.504 587.151 594.161 9.124.317	1.038.199 1.388.199 24.729 5.027.794 6.631.657 232.455 232.455 503.670 584.416 9.717.310
Totale altre riserve VIII - Utili (perdite) portati a nuovo IX - Utile (perdita) dell'esercizio Totale patrimonio netto B) Fondi per rischi e oneri 4) altri Totale fondi per rischi ed oneri C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato D) Debiti 4) debiti verso banche esigibili entro l'esercizio successivo esigibili oltre l'esercizio successivo Totale debiti verso fornitori esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti verso controllanti esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti verso controllanti esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti verso controllanti 11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti 12) debiti tributari esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti tributari	1.388.199 5.052.523 4.942.213 11.573.870 204.504 204.504 587.151 594.161 9.124.317	1.388.199 24.729 5.027.794 6.631.657 232.455 232.455 503.670 584.416 9.717.310
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo IX - Utile (perdita) dell'esercizio Totale patrimonio netto B) Fondi per rischi e oneri 4) altri Totale fondi per rischi ed oneri C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato D) Debiti 4) debiti verso banche esigibili entro l'esercizio successivo esigibili oltre l'esercizio successivo Totale debiti verso banche 7) debiti verso fornitori esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti verso fornitori 11) debiti verso controllanti esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti verso controllanti 11-bis) debiti verso controllanti 11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti 12) debiti tributari esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti tributari	5.052.523 4.942.213 11.573.870 204.504 204.504 587.151 594.161 9.124.317	24.729 5.027.794 6.631.657 232.455 232.455 503.670 584.416 9.717.310
IX - Utile (perdita) dell'esercizio Totale patrimonio netto B) Fondi per rischi e oneri 4) altri Totale fondi per rischi ed oneri C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato D) Debiti 4) debiti verso banche esigibili entro l'esercizio successivo esigibili oltre l'esercizio successivo Totale debiti verso banche 7) debiti verso fornitori esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti verso fornitori esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti verso controllanti esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti verso controllanti 11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti 12) debiti tributari esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti tributari	4.942.213 11.573.870 204.504 204.504 587.151 594.161 9.124.317	5.027.794 6.631.657 232.455 232.455 503.670 584.416 9.717.310
Totale patrimonio netto 8) Fondi per rischi e oneri 4) altri Totale fondi per rischi ed oneri C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato D) Debiti 4) debiti verso banche esigibili entro l'esercizio successivo esigibili oltre l'esercizio successivo Totale debiti verso banche 7) debiti verso fornitori esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti verso fornitori 11) debiti verso controllanti esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti verso controllanti 11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti 12) debiti tributari esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti tributari	11.573.870 204.504 204.504 587.151 594.161 9.124.317	6.631.657 232.455 232.455 503.670 584.416 9.717.310
B) Fondi per rischi e oneri 4) altri Totale fondi per rischi ed oneri C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato D) Debiti 4) debiti verso banche esigibili entro l'esercizio successivo esigibili oltre l'esercizio successivo Totale debiti verso banche 7) debiti verso fornitori esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti verso fornitori 11) debiti verso controllanti esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti verso controllanti esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti 12) debiti tributari esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti tributari	204.504 204.504 587.151 594.161 9.124.317	232.455 232.455 503.670 584.416 9.717.310
A) altri Totale fondi per rischi ed oneri C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato D) Debiti 4) debiti verso banche esigibili entro l'esercizio successivo esigibili oltre l'esercizio successivo Totale debiti verso banche 7) debiti verso fornitori esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti verso fornitori 11) debiti verso controllanti esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti verso controllanti 11-bis) debiti verso controllanti esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti 12) debiti tributari esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti tributari	204.504 587.151 594.161 9.124.317	232.455 503.670 584.416 9.717.310
Totale fondi per rischi ed oneri C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato D) Debiti 4) debiti verso banche esigibili entro l'esercizio successivo esigibili oltre l'esercizio successivo Totale debiti verso banche 7) debiti verso fornitori esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti verso fornitori 11) debiti verso controllanti esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti verso controllanti 11-bis) debiti verso controllanti esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti 12) debiti tributari esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti tributari	204.504 587.151 594.161 9.124.317	232.455 503.670 584.416 9.717.310
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato D) Debiti 4) debiti verso banche esigibili entro l'esercizio successivo esigibili oltre l'esercizio successivo Totale debiti verso banche 7) debiti verso fornitori esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti verso fornitori 11) debiti verso controllanti esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti verso controllanti 11-bis) debiti verso controllanti esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti 12) debiti tributari esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti tributari	587.151 594.161 9.124.317	503.670 584.416 9.717.310
D) Debiti 4) debiti verso banche esigibili entro l'esercizio successivo esigibili oltre l'esercizio successivo Totale debiti verso banche 7) debiti verso fornitori esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti verso fornitori 11) debiti verso controllanti esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti verso controllanti 11-bis) debiti verso controllanti 11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti 12) debiti tributari esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti tributari	594.161 9.124.317	584.416 9.717.310
4) debiti verso banche esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti verso banche 7) debiti verso fornitori esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti verso fornitori 11) debiti verso controllanti esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti verso controllanti esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti verso controllanti 11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti 12) debiti tributari esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti tributari	9.124.317	9.717.310
esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti verso banche 7) debiti verso fornitori esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti verso fornitori 11) debiti verso controllanti esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti verso controllanti 11-bis) debiti verso controllanti 11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti 12) debiti tributari esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti tributari esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti tributari	9.124.317	9.717.310
esigibili oltre l'esercizio successivo Totale debiti verso banche 7) debiti verso fornitori esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti verso fornitori 11) debiti verso controllanti esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti verso controllanti 11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti 12) debiti tributari esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti tributari esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti tributari	9.124.317	9.717.310
esigibili oltre l'esercizio successivo Totale debiti verso banche 7) debiti verso fornitori esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti verso fornitori 11) debiti verso controllanti esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti verso controllanti 11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti 12) debiti tributari esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti 12) debiti tributari esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti tributari		
Totale debiti verso banche 7) debiti verso fornitori esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti verso fornitori 11) debiti verso controllanti esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti verso controllanti 11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti 12) debiti tributari esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti tributari	9.718.478	40.004.7705
esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti verso fornitori 11) debiti verso controllanti esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti verso controllanti 11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti 12) debiti tributari esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti tributari		10.301.726
esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti verso fornitori 11) debiti verso controllanti esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti verso controllanti 11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti 12) debiti tributari esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti tributari		
Totale debiti verso fornitori 11) debiti verso controllanti esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti verso controllanti 11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti 12) debiti tributari esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti tributari	11.813.935	12.504.617
esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti verso controllanti 11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti 12) debiti tributari esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti tributari	11.813.935	12,504.617
esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti verso controllanti 11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti 12) debiti tributari esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti tributari		
Totale debiti verso controllanti 11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti 12) debiti tributari esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti tributari	1.241.307	14.425.011
esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti 12) debiti tributari esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti tributari	1.241.307	14.425.011
esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti 12) debiti tributari esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti tributari		
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti 12) debiti tributari esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti tributari	132.748	934
12) debiti tributari esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti tributari	132,748	934
esigibili entro l'esercizio successivo Totale debiti tributari		
Totale debiti tributari	89.875	115.872
	89.875	115.872
esigibili entro l'esercizio successivo	105.137	81.685
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	105.137	81.685
14) altri debiti	arii e Aarii e arii arii arii arii arii arii ari	1-2
esigibili entro l'esercizio successivo	1.489.497	1,495.907
Totale altri debiti		1.495.907
Totale debiti	1.489.497	
	1.489.497 24 590.977	38,925,752
E) Ratei e risconti Totale passivo	1.489.497 24.590.977 20.005	38.925.752 21.605

Bilancio di esercizio al 31-12-2018 Pag. 3 di 32

Conto economico

	31-12-2018	31-12-2017
Conto economico		
A) Valore della produzione	45.436.344	45.265.629
in ricavi delle vendite e delle prestazioni	93,930,399	40.200.020
5) altri ricavi e proventi altri	315.408	270.964
Totale altri ricavi e proventi	315,408	270.964
Totale valore della produzione	45.751,752	45.536.593
B) Costi della produzione		
per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	190.854	197.318
7) per servizi	28.107.331	28.028.027
8) per godimento di beni di terzi	6.537,160	6.737.150
9) per il personale		
a) salari e stipendi	1,708.886	1.711,384
b) oneri sociali	477.382	461.791
c) trattamento di fine rapporto	129.267	124.900
e) altri costi	115.825	75.542
Totale costi per il personale	2.431,360	2.373.617
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	596.465	559.032
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	957.443	725.907
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	49.710	232.355
Totale ammortamenti e svalutazioni	1.603.618	1.517.294
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(2.770) 33.276	(1.869) 52.864
12) accantonamenti per rischi	518.951	438.178
14) oneri diversi di gestione	39.419.780	39.342.579
Totale costi della produzione	6.331.972	6.194.014
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	9,991.912	
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese controllanti	391,541	466,284
altri	37.938	3
Totale proventi diversi dai precedenti	429.479	466.287
Totale altri proventi finanziari	429.479	466.287
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	279.045	214.703
Totale interessi e altri oneri finanziari	279.045	214.703
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	150.434	251.584
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	6,482,406	6.445.598
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		a catalas tampentas damen med
imposte correnti	1.542.492	1.860.171
imposte differite e anticipate	298.886	(32.155)
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	301,185	410.212
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	1.540.193	1.417.804
21) Utile (perdita) dell'esercizio	4.942.213	5.027.794

Bilancio di esercizio al 31-12-2018 Pag. 4 di 32

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2018	31-12-2017
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		E 007 704
Utile (perdita) dell'esercizio	4.942.213	5.027.794
Imposte sul reddito	1,540,193	1.417.804
Interessi passivi/(attivi)	(150.434)	(251.584)
Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus /minusvalenze da cessione	6.331.972	6.194.014
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale		
circolante netto	212.253	410.119
Accantonamenti ai fondi	1,553,907	1.284.939
Ammortamenti delle immobilizzazioni	nt a dit tre tre e l'estre e e e e e e e e e e e e e e e e e e	ue ne jihenuk eusku atunukh, euskaheuneu ee
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	1.766.160	1.695.058
Si contrato notali delle variazioni del capitale circolante netto	8,098.132	7,889,072
Variazioni del capitale circolante netto		·
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(2.770)	(1.869)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	562.375	657.075
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(690.682)	(286.759
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(23.279)	(130.903
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(1.600)	10,814
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(4.585.502)	(4.496.308
Totale variazioni del capitale circolante netto	(4.741.458)	(4.247.950
Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	3.356.674	3.641.122
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	150.434	251.584
(Imposte sul reddito pagate)	(1.540.193)	(1.417.804
(Utilizzo dei fondi)	(358.279)	
Totale altre rettifiche	(1.748.038)	(1.166.220
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	1.608.636	2.474.902
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali	Description of School ambreausment processes	15.54 cm (17.00 cm exception consists)
(Investimenti)	(821.653)	(12.601.742
Disinvestimenti	186,972	1.004
Immobilizzazioni immateriali		unda arendare deducer Brosse Steller ar Brosse
(Investimenti)	(756.970)	(202.633
Disinvestimenti	338,757	
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(1.052.894)	(12.803.371
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento	\	
Attest Matter recognition and the contract of		
Mezzi di terzi Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(583.248)	2,448.08
	(000.E.is/	7.845.52
Accensione finanziamenti	(583.248)	10.293.60
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(27.506)	(34.865
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(21.500)	
Disponibilità liquide a inizio esercizio	46.809	67.95
Depositi bancari e postali	7,130	18.28
Assegni	7,130 19,972	22.530
Danaro e valori in cassa	445444 0400040 440440 40440 4040 4040 4	TO CONTRACT THE CONTRACT OF TH
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	73,911	108,776

Bilancio di esercizio al 31-12-2018 Pag. 5 di 32

Disponibilità liquide a fine esercizio	eningen var stavnett vettigen vettig	o ko za opo korazionika ostak Alikado (z 160 A.)
Depositi bancari e postali	39.000	46.809
Assegni	-	7.130
Danaro e valori in cassa		
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	46.405	73.911

Bilancio di esercizio al 31-12-2018 Pag. 6 di 32

Informazioni in calce al rendiconto finanziario

In ottemperanza alla raccomandazione formulata dall'OIC si riporta il rendiconto finanziario adottando lo schema indiretto come previsto dal principio contabile OIC 10.

Con riferimento ai dati scaturenti dal rendiconto finanziario sopra elaborato, si segnala che la voce "Incremento (Decremento) delle disponibilità liquide" non tiene conto della variazione della posizione creditoria/debitoria nei confronti della controllante Segesta S.p.A. a seguito dell'adesione al sistema integrato di tesoreria a livello di Gruppo (cash pooling) che sono state correttamente inserite nella voce "Altre Variazioni di Capitale Circolante".

Bilancio di esercizio al 31-12-2018 Pag. 7 di 32

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2018

Nota integrativa, parte iniziale

Signor Socio, la presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio al 31/12/2018.

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

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

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

Profilo e attività della Società

CROCE DI MALTA SRL a socio unico (di seguito anche la "Società") opera nel settore socio - sanitario appartiene al Gruppo SEGESTA di cui SEGESTA SPA è holding, realtà operante nel settore dell'assistenza sanitaria, tutelare e alberghiera, appartenente a sua volta al Gruppo francese KORIAN, leader europeo nella gestione di residenze per la terza e quarta età e la cui Capogruppo è quotata alla borsa di Parigi.

Nello specifico la società gestisce le seguente residenze RSA:

- R.S.A. Le Torri Retorbido (Pv);
- R.S.A. Croce Di Malta Canzo (Co);
- R.S.A. Villa Antea Vidigulfo (Pv);
- R.S.A. Casa Sacra Famiglia Pieve Del Cairo (Pv);
- R.S.A. San Giulio Beregazzo Con Figliaro (Co);
- R.S.A. Certosa Di Pavia Certosa Di Pavia (Pv);
- R.S.A. Antonio Vivaldi Cantu' (Co);
- R.S.A. San Vincenzo Gravedona Ed Uniti (Co);
- R.S.A. Fossati Monza (Mb);
- R.S.A. Ippocrate Milano (Mi).

Per quanto attiene ai commenti specifici sull'attività svolta nell'esercizio 2018 e sui relativi risultati, nonché circa la descrizione dei fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio, si rimanda alle informazioni contenute nella Relazione sulla Gestione redatta ai sensi dell'art. 2428 del Codice Civile.

Criteri di formazione

Redazione del bilancio

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

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

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

Principi di redazione

La valutazione delle voci di bilancio è avvenuta nel rispetto del principio della prudenza, della rilevanza e nella prospettiva di continuazione dell'attività. Ai sensi dell'art. 2423-bis c.1 punto 1-bis C.C., la rilevazione e la presentazione delle voci è effettuata tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto. Nella redazione del bilancio d'esercizio gli oneri e i

Bilancio di esercizio al 31-12-2018 Pag. 8 di 32

proventi sono stati iscritti secondo il principio di competenza indipendentemente dal momento della loro manifestazione numeraria e sono stati indicati esclusivamente gli utili realizzati alla data di chiusura dell'esercizio. Si è peraltro tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la chiusura di questo..

Struttura e contenuto del prospetto di bilancio

Lo stato patrimoniale, il conto economico, il rendiconto finanziario e le informazioni di natura contabile contenute nella presente nota integrativa sono conformi alle scritture contabili, da cui sono stati direttamente desunti. Nell'esposizione dello stato patrimoniale e del conto economico non sono stati effettuati raggruppamenti delle voci precedute da numeri arabi, come invece facoltativamente previsto dall'art. 2423 ter del c.c.. Ai sensi dell'art. 2424 del codice civile si conferma che non esistono elementi dell'attivo o del passivo che ricadano sotto più voci del prospetto di bilancio.

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

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423, commi 4 e 5 del codice civile.

Cambiamenti di principi contabili

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art.2423-bis c.2 del codice civile.

Problematiche di comparabilità e di adattamento

Ai sensi dell'art. 2423 ter del codice civile, si precisa che le voci di bilancio sono risultate comparabili con l'esercizio precedente. Tuttavia con riferimento alla voce relativa ai costi sostenuti per la piattaforma EQUIPE, allocati lo scorso esercizio tra le immobilizzazioni materiali in corso, si da atto come le stesse siano state allocate tra le immobilizzazioni immateriali in corso con adeguamento anche per l'esercizio precedente per rendere le voci allocate confrontabili.

Criteri di valutazione applicati

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

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

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

Immobilizzazioni immateriali

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

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

La società applica la disciplina del costo ammortizzato e dell'attualizzazione. Peraltro per le immobilizzazioni immateriali per le quali è previsto un pagamento differito a condizioni diverse rispetto a quelle normalmente praticate sul mercato, per operazioni similari o equiparabili, l'iscrizione in bilancio è avvenuta al valore attuale dei futuri pagamenti contrattuali determinato ai sensi dell'OIC 19 più gli oneri accessori.

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

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

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

Bilancio di esercizio al 31-12-2018 Pag. 9 di 32

Costi di impianto e di ampliamento

I costi di impianto e di ampliamento sono stati iscritti nell'attivo di stato patrimoniale con il consenso del collegio sindacale poiché aventi utilità pluriennale; tali costi sono stati ammortizzati entro un periodo non superiore a cinque anni.

Concessioni Licenze e Marchi

I Costi per concessioni, licenze e marchi comprendono la concessione del servizio di gestione della RSA "Villa Antea", ammortizzata sulla base della residua possibilità di utilizzo e le licenze software che vengono ammortizzate in 5 anni secondo un piano di ammortamento a rate costanti.

Avviamento

L'avviamento, ricorrendo i presupposti indicati dai principi contabili, è stato iscritto nell'attivo di stato patrimoniale con il consenso del collegio sindacale in quanto acquisito a titolo oncroso, ed è stato ammortizzato a suo tempo (ante riforma D.Lgs 139/2015), entro il limite di 20 anni previsto dall'OIC 24, secondo la sua vita utile conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, comma 1, n. 6 del codice civile. La durata ventennale è in linea con le aspettative di ritorno dell'investimento che, trattandosi di Residenza Socio-Assistenziali, evidenzia ritorni di medio-lungo termine.

Beni immateriali

I beni immateriali sono rilevati al costo di acquisto comprendente anche i costi accessori e sono ammortizzati entro il limite legale o contrattuale previsto per gli stessi.

I beni immateriali generati internamente sono rilevati al costo di fabbricazione comprendente tutti i costi direttamente imputabili ai beni stessi.

Immobilizzazioni materiali

I cespiti appartenenti alla categoria delle immobilizzazioni materiali, rilevati alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi al bene acquisito, sono iscritti in bilancio al costo di acquisto, aumentato degli eventuali oneri accessori sostenuti fino al momento in cui i beni sono pronti all'uso e comunque nel limite del loro valore recuperabile. Per le immobilizzazioni acquisite nel corso dell'esercizio le suddette aliquote sono state ridotte alla metà in quanto la quota di ammortamento così ottenuta non si discosta significativamente dalla quota calcolata a partire dal momento in cui il cespite è disponibile e pronto all'uso.

La società applica la disciplina del costo ammortizzato e dell'attualizzazione. Peraltro per i cespiti per i quali è previsto un pagamento differito a condizioni diverse rispetto a quelle normalmente praticate sul mercato, per operazioni similari o equiparabili, l'iscrizione in bilancio è avvenuta al valore attuale dei futuri pagamenti contrattuali determinato ai sensi dell'OIC 19 più gli oneri accessori.

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

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

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

Le immobilizzazioni materiali sono sistematicamente ammortizzate in ogni esercizio in quote costanti sulla base di aliquote, di seguito dettagliate, ritenute rappresentative della vita utile dei beni:

Voci immobilizzazioni materiali	Aliquote %
Impianti e macchinari	12,50%
Attrezzature	12,50%
Mobili e Arredi	10%
Autoveicoli	25%
Macchine elettroniche	20%

Rimanenze

Le rimanenze di beni sono state iscritte al minore tra il costo di acquisto e/o di produzione e il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato.

Bilancio di esercizio al 31-12-2018 Pag. 10 di 32

Operazioni di locazione finanziaria

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

Crediti iscritti nell'attivo circolante

I crediti iscritti nell'attivo circolante sono stati rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, come definito dall'art.2426 c.2 c.c., tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile di realizzo, conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, comma 1, n. 8 del codice civile.

L'adeguamento al presumibile valore di realizzo è stato effettuato mediante lo stanziamento di un fondo svalutazione crediti.

Per i crediti per i quali sia stata verificata l'irrilevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione ai fini dell'esigenza di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica societaria, è stata mantenuta l'iscrizione secondo il presumibile valore di realizzo. Tale evenienza si è verificata ad esempio in presenza di crediti con scadenza inferiore ai dodici mesi o, in riferimento al criterio del costo ammortizzato, nel caso in cui i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo o, ancora, nel caso di attualizzazione, in presenza di un tasso di interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Gestione tesoreria accentrata

Ai sensi dell'articolo 2423-ter, comma 3 c.c., e verificati i termini di esigibilità a breve termine come previsto dall'OIC 14, la società ha iscritto il credito verso la società che amministra la tesoreria accentrata del gruppo nella specifica voce "Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria" tra le "Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni"; tale voce è stata appositamente aggiunta rispetto alle voci previste dall'art. 2424 del codice civile ed è stata iscritta al valore nominale che coincide con il valore di presumibile realizzo.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono valutate al valor nominale che coincide con il valore di presumibile realizzo.

Ratei e risconti attivi

I ratei e risconti sono stati calcolati sulla base del principio della competenza, mediante la ripartizione dei ricavi e/o costi comuni a più esercizi.

Patrimonio netto

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

Fondi per rischi e oneri

I fondi per rischi e oneri sono stati stanziati a copertura delle passività la cui esistenza è ritenuta certa o probabile, per le quali alla chiusura dell'esercizio non sono determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

La costituzione dei fondi è stata effettuata in base ai principi di prudenza e di competenza, osservando le prescrizioni del principio contabile OIC 31. Gli accantonamenti correlati sono rilevati nel conto economico dell'esercizio di competenza, in base al criterio di classificazione "per natura" dei costi.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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

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

Debiti

I debiti sono stati rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, come definito dall'art.2426 c.2 c.c., tenendo conto del fattore temporale, conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, comma 1, n. 8 del codice civile. Per i debiti per i quali sia stata verificata l'irrilevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione, ai fini dell'esigenza di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica societaria, è stata

Bilancio di esercizio al 31-12-2018 Pag. 11 di 32

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

Ratei e risconti passivi

I ratei e risconti sono stati calcolati sulla base del principio della competenza, mediante la ripartizione dei costi e/o ricavi comuni a più esercizi.

Altre informazioni

Operazioni con obbligo di retrocessione a termine

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

Bilancio di esercizio al 31-12-2018 Pag. 12 di 32

Nota integrativa, attivo

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

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Dopo l'iscrizione in conto economico delle quote di ammortamento dell'esercizio, pari ad \in 596.465, le immobilizzazioni immateriali ammontano ad \in 5.491.398.

Nella tabella sono esposte le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

	Costi di impianto e di ampliamento	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di Inizio esercizio						
Costo	96.961	5,274.470	3,047.444	338,757	687.031	9.444.663
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	81.652	867.712	2.460.803	-	364.847	3.775.014
Valore di bilancio	15.309	4.406.758	586.641	338.757	322.184	5.669.649
Variazioni nell'esercizio		The state of the s	and furnishment of the first of			
Incrementi per acquisizioni	-	-		269.847	487.124	756.971
Ammortamento dell'esercizio	4.967	351.080	88.876	-	151.542	596.465
Altre variazioni	_	_	_	(338.757)	-	(338.757)
Totale variazioni	(4.967)	(351.080)	(88.876)	(68.910)	335,582	(178.251)
Valore di fine esercizio						
Costo	96.961	5.274.470	3.047.444	269.847	1.174.155	9.862.877
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	86.619	1.218.792	2.549.679	_	516.389	4.371.479
Valore di bilancio	10,342	4,055.678	497,765	269.847	657.766	5.491.398

Il costo storico della voce "Concessioni Licenze e Marchi" al 31/12/2018 comprende l'importo di Euro 5.271.473 relativo al corrispettivo pagato dalla Società per la concessione del servizio di gestione della R.S.A. "Villa Antea" avente durata dal 16/07/2015 al 15/07/2030.

Si evidenzia che la voce "Immobilizzazioni Immateriali in corso" accoglie i costi sostenuti dalla società per lo sviluppo della piattaforma EQUIPE. Tale voce è stata correttamente riclassificata tra le immobilizzazione immateriali in corso a differenza dello scorso esercizio provvedendo, per rendere i valori confrontabili, a riclassificare anche l'esercizio precedente in cui erano allocate tra le immobilizzazioni materiali in corso.

Dettaglio composizione costi pluriennali

Costi di impianto e ampliamento

Nel seguente prospetto è illustrato il dettaglio dei costi di impianto e di ampliamento con evidenza delle variazioni intercorse rispetto all'esercizio precedente. Per quanto riguarda le ragioni della loro iscrizione ed i rispettivi criteri di ammortamento si rimanda a quanto sopra illustrato.

rimanda a quanto sopra illustrato.	
Descrizione Dettaglio	2018 2017 Variaz. Variaz, % assoluta
costi di impianto e di ampliamento	

Bilancio di esercizio al 31-12-2018 Pag. 13 di 32

Costi di impianto e am	pliamento	96.961	96.961	-	
F.do Amm. Costi di im ampliamento	planto e di	86.619-	81.652-	4.967-	6
Totale		10.342	15.309	4.967-	MARKET SERVICE

Immobilizzazioni materiali

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali al lordo dei relativi fondi ammortamento ammontano ad € 17.847.602; i fondi di ammortamento risultano essere pari ad € 4.332.319.

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

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre Immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio						
Costo	10.612.861	1.500.112	698.027	4.391.631	10.291	17.212.922
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	188.014	628.759	327.651	2,230.452	-	3.374.876
Valore di bilancio	10.424.847	871.353	370.376	2.161.179	10.291	13.838.046
Variazioni nell'esercizio		1				
Incrementi per acquisizioni	14.069	182.616	279,538	151.805	193.624	821.652
Ammortamento dell'esercizio	318.859	192.191	129.942	316.451		957.443
Altre variazioni	-	-	-	-	(186.972)	(186.972)
Totale variazioni	(304.790)	(9.575)	149.596	(164.646)	6.652	(322.763)
Valore di fine esercizio						
Costo	10.626.930	1.682.728	977.565	4.543.436	16.943	17.847.602
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	506.873	820.950	457.593	2.546.903		4.332.319
Valore di bilancio	10.120.057	861.778	519.972	1.996.533	16.943	13.515.283

Terreni e fabbricati

La voce "Terreni e fabbricati" si è incrementata a fronte dell'intervenuta acquisizione durante l'esercizio della proprietà del complesso immobiliare sito nel Comune di Beregazzo con Figliaro (CO), precedentemente detenuto in locazione, all'interno del quale la Società gestisce la struttura RSA SAN GIULIO.

Impianti e macchinario

La voce accoglie impianti specifici.

Attrazzature industriali e commerciali

La voce accoglie attrezzatura generica, specifica, varia e minuta.

Altri beni

La voce accoglie mobili e arredi e macchine elettroniche

Immobilizzazioni in corso e acconti

La voce accoglie acconti per lavori in corso sulle varie strutture di proprietà sociale..

Pag. 14 di 32

Operazioni di locazione finanziaria

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

Attivo circolante

Gli elementi dell'attivo circolante sono valutati secondo quanto previsto dai numeri da 8 a 11-bis dell'articolo 2426 del codice civile. I criteri utilizzati sono indicati nei paragrafi delle rispettive voci di bilancio.

Rimanenze

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle variazioni delle rimanenze.

,	/alore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Prodotti finiti e merci	16.127	2.770	18.897
Totale rimanenze	16.127	2.770	18.897

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	2.202.486	(360.819)	1.841.667	1.841.667
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	10.157	(10.157)		-
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	9.368	22.883	32.251	32.251
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	251.781	(30.900)	220.881	
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	3.792	25.540	29,332	29.332
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	2.477.584	(353,453)	2.124.131	1.903.250

I crediti verso clienti sono costituiti prevalentemente dai crediti vantati nei confronti delle ASL per la quota sanitaria relativa al servizio prestato. L'adeguamento del valore nominale dei crediti, conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, comma 1, n. 8 del Codice Civile, è stato effettuato mediante stanziamento di un fondo svalutazione crediti dell'ammontare complessivo di Euro 677.005.

I crediti tributari sono così costituiti:

- Euro 22.171 per crediti IVA anno in corso;
- Euro 1.237 per imposte di bollo;
- Euro 8.843 per altri crediti minori.

I crediti per imposte anticipate sono cosi costituiti:

- Euro 159.440 per accantonamento fondo svalutazione crediti;
- Euro 44.281 per rinnovi contrattuali;
- Euro 17.160 per premi dipendenti 2018.

Gli altri crediti sono cosi costituiti:

- Euro 19.091 per acconti INAIL;
- Euro 4.689 per crediti previdenziali e assicurativi;
- Euro 2.500 per acconti a fornitori;

Bilancio di esercizio al 31-12-2018 Pag. 15 di 32

- Euro 3.052 per depositi cauzionali attivi.

Non sono iscritti crediti con scadenza superiore ai 5 anni.

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

Non si fornisce la ripartizione per area geografica poiché l'informazione non è significativa.

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Le attività finanziarie iscritte in Bilancio fanno riferimento al contratto di sottoscritto con la Società cash-pooling controllante SEGESTA SPA.

Ai sensi dell'articolo 2423-ter, comma 3 c.c., e verificati i termini di esigibilità a breve termine come previsto dall'OIC 14, la società ha iscritto il credito verso la società che amministra la tesoreria accentrata del gruppo nella specifica voce C.III tra le "Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni"; tale voce è stata appositamente aggiunta rispetto alle voci previste dall'art. 2424 del codice civile.

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	23.848.289	(8.482.708)	15.365,581
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	23.848.289	(8.482.708)	15.365,581

Disponibilità liquide

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

Valore o	di inizio esercizio Variazi	ione nell'esercizio Valore	di fine esercizio
Depositi bancari e postali	46,809	(7.809)	39.000
Assegni	7.130	(7.130)	-
Denaro e altri valori in cassa	19.972	(12.567)	7.405
Totale disponibilità liquide	73.911	(27.506)	46,405

Ratei e risconti attivi

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

		Variazione nell'esercizio	
Risconti attivi	391.533	23.279	414.812
Totale ratei e risconti attivi	391,533	23.279	414.812

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

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
RATEI E RISCONTI		
	Locazione Monza "RSA Fossati"	239.565
	Locazione Cantù "RSA Vivaldi"	119.737
	Assicurazione antincendio	29.704
	Imposte di registro	7.367
	Varie di minor importo	18.439
	Totale	414.812

Pag. 16 di 32

I risconti sono stati calcolati secondo il criterio del "tempo economico" dal momento che le prestazioni contrattuali ricevute non hanno un contenuto economico costante nel tempo e quindi la ripartizione del costo (e dunque l'attribuzione all'esercizio in corso della quota parte di competenza) è effettuata in rapporto alle condizioni di svolgimento della gestione come precisato nel principio contabile OIC 18.

Oneri finanziari capitalizzati

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

Bilancio di esercizio al 31-12-2018 Pag. 17 di 32

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

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

Patrimonio netto

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

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

	Valore di inizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente	Risultato	Valore di fine	
	esercizio	Altre destinazioni	d'esercizio	esercizio	
Capitale	101.000	-		101,000	
Riserva legale	89.935	-		89.935	
Altre riserve					
Versamenti in conto capitale	350,000	-		350.000	
Riserva avanzo di fusione	1.038.199	-		1.038.199	
Totale altre riserve	1.388.199	-		1,388,199	
Utili (perdite) portati a nuovo	24.729	5.027.794		5,052.523	
Utile (perdita) dell'esercizio	5.027.794	(5.027.794)	4.942.213	4.942.213	
Totale patrimonio netto	6.631.657	-	4.942.213	11.573,870	

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

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

	Importo Origi	Origine /		Quota	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi
	IIIIporto	natura	utilizzazione	disponibile	per altre ragioni
Capitale	101.000	Capitale		-	_
Riserva legale	89.935	Utili	В	89,935	_
Altre riserve	i				
Versamenti in conto capitale	350,000	Capitale	A;B;C	350.000	_
Riserva avanzo di fusione	1,038.199	Capitale	A;B;C	1.038.199	8.431.012
Totale altre riserve	1.388.199	Capitale	A;B;C	1.388.199	8.431.012
Utili portati a nuovo	5.052.523	Utili	A;B;C	5.052.523	4.795.988
Totale	6.631.657			6.530.657	13.227.000
Quota non distribuibile				59.393	
Residua quota distribuibile				6.471.264	

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

Si segnala che le "Altre riserve" non risultano distribuibili per un importo pari ad Euro 10.342, ai sensi di quanto previsto dall'art. 2426, numero 5), del Codice Civile, il quale prevede che, fino a che non sia completato l'ammortamento dei costi di

Bilancio di esercizio al 31-12-2018 Pag. 18 di 32

impianto e di ampliamento e dei costi di sviluppo, possono esscre distribuiti dividendi solo se residuano riserve disponibili sufficienti a coprire l'ammontare di tali costi non ammortizzati, che alla data di chiusura dell'esercizio al 31 dicembre 2018 ammontano complessivamente ad Euro 10.342.

Si evidenzia che con delibera del 22 dicembre 2017 la società ha provveduto a distribuire all'unico socio l'importo complessivo di Eur 13.227.000 mediante prelievo delle seguenti voci:

- "VI-Altre riserve" Riserva di fusione per un importo pari a Euro 2.938.362;
- "VI-Altre riserve" Altre riserve per un importo pari a Euro 5.492.650;
- "VIII-Utili portati a nuovo" per un importo pari a Euro 4.795.988.

Fondi per rischi e oneri

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle variazioni dei fondi per rischi e oneri.

	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	232.455	232.455
Variazioni nell'esercizio		
Accantonamento nell'esercizio	33.276	-
Utilizzo nell'esercizio	61.227	-
Totale variazioni	(27.951)	-
Valore di fine esercizio	204.504	204.504

Altri fondi

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

T 75 M T 1 T 1 T 1 T 1 T 1 T 1 T 1 T 1 T 1 T	Dettaglio Importo esercizio corrente
altri	
Rinnovi contrattuali	184.50
Cause in corso	20.00
	20

Si evidenzia che i rinnovi contrattuali sono riferiti al rinnovi dei lavoratori dipendenti mentre le cause in corso sono relative all'unica causa in corso relativa al risarcimento danni di un paziente della struttura della RSA Croce di Malta

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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

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

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

Trattamento di fine rapporto di lavo	oro subordinato
Valore di inizio esercizio	503 670
vajore ul illizio esercizio	
Variazioni nell'esercizio	
	129.267
Accantonamento nell'esercizio	120.201
Accantonamento nell'esercizio	123.201

Bilancio di esercizio al 31-12-2018 Pag. 19 di 32

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Utilizzo nell'esercizio	45.786
Totale variazioni	83.481
Valore di fine esercizio	587.151

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della Società al 31 dicembre 2018 verso i dipendenti in forza a tale data, tenendo conto dell'applicazione delle opzioni connesse alla riforma di previdenza complementare

Debiti

Variazioni e scadenza dei debiti

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Debiti verso banche	10,301.726	(583.248)	9.718.478	594.161	9,124.317
Debiti verso fornitori	12,504.617	(690,682)	11.813.935	11.813.935	_
Debiti verso controllanti	14.425.011	(13.183.704)	1.241.307	1.241.307	-
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	934	131.814	132.748	132.748	-
Debiti tributari	115.872	(25.997)	89,875	89.875	
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	81.685	23.452	105.137	105.137	
Altri debiti	1.495.907	(6.410)	1.489.497	1.489.497	
Totale debiti	38.925.752	(14.334.775)	24.590.977	15.466.660	9.124.317

Debiti verso banche

Nella seguente tabella viene presentata la suddivisione della voce "Debiti verso banche".

VACO	i per conto fina	nziamenti a fin		Debiti per nanziamenti a ungo termine	Totale
4)	1.346	592.815	2.514.372	6.609.945	9.718.478

I debiti per finanziamenti sono costituiti da debiti per mutuo ipotecario verso Banca Natixis sottoscritto in data 2 agosto 2017 per finanziare l'acquisto dell'immobile di Beregazzo Con Figliaro (CO) dove la Società gestisce la struttura RSA SAN GIULIO. Si evidenzia che la quota scadente oltre i 5 anni è pari a Euro 6.610.123.

Debiti verso fornitori

I debiti verso fornitori sono così costituiti:

- Euro 11.487.816 per fatture già ricevute;
- Euro 326.119 per fatture da ricevere.

Debiti verso controllanti

I debiti verso controllanti verso la società controllante SEGESTA S.p.A. si riferiscono al debito relativo all'adesione al consolidato fiscale di cui all'art. 117 del TUIR.

Bilancio di esercizio al 31-12-2018 Pag. 20 di 32

Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti

I debiti verso collegate sono riferite a fatture da ricevere verso la consociata Segesta2000 Srl e Mosaico Home Care Srl sottoposte al controllo delle controllanti.

Debiti tributari

I debiti tributari sono così costituiti:

- Euro 68.000 per ritenute IRPEF lavoratori dipendenti;
- Euro 19.770 per ritenute IRPEF lavoratori autonomi;
- Euro 2.105 per altri debiti tributari diversi.

Debiti verso istituti di previdenza

I debiti verso istituti di previdenza riguardano il debito della società verso Inps e verso i fondi di previdenza complementare.

Altri debiti

Nella seguente tabella viene presentata la suddivisione della voce "Altri debiti".

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
Altri debiti		
	Depositi Cauzionali	1.086.078
	Retribuzioni e ferie	397.408
	Altri debiti	6.011
	Totale	1.489.497

Si evidenzia che i depositi cauzionali sono costituiti dai depositi cauzionali rilasciate dai clienti delle strutture.

Suddivisione dei debiti per area geografica

Non si fornisce la ripartizione per area geografica poiché l'informazione non è significativa.

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 2427, c. 1 n. 6 del codice civile, si attesta che non esistono debiti sociali assistiti da garanzie reali.

	Debiti assis	titi da garanzie reali	Debiti non assistiti da		
	Debiti assistiti da ipoteche	Totale debiti assistiti da garanzie reali	garanzie reali	Totale	
Debiti verso banche	9.717.131	9.717.131	1.347	9.718.478	
Debiti verso fornitori	-	-	11.813.935	11.813.935	
Debiti verso controllanti	-	-	1.241.307	1.241.307	
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-	132.748	132.748	
Debiti tributari	-	-	89.875	89.875	
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	-	-	105.137	105,137	
Altri debiti	-	-	1.489.497	1.489.497	
Totale debiti	9.717.131	9.717.131	14,873.846	24.590.977	

Pag. 21 di 32

Finanziamenti effettuati da soci della società

La società non ha ricevuto alcun finanziamento da parte dei soci.

Ratei e risconti passivi

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

V	alore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	20.044	(1.168)	18.876
Risconti passivi	1.561	(432)	1.129
Totale ratei e risconti passivi	21.605	(1.600)	20.005

I ratei passivi sono costituiti dalla quota di compentenza sulla rata del finanziamento bancario passivo sottoscritto con Banca Natixis.. I risconti passivi sono costituiti da ricavi relativi a degenze di competenza di esercizi futuri.

Bilancio di esercizio al 31-12-2018 Pag. 22 di 32

Nota integrativa, conto economico

Il conto economico evidenzia il risultato economico dell'esercizio.

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

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

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

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

Valore della produzione

I ricavi sono iscritti in bilancio per competenza, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, nonche' delle imposte direttamente connesse agli stessi.

Per quanto concerne la cessione di beni, i relativi ricavi sono iscritti quando si è verificato il passaggio sostanziale e non formale del titolo di proprietà assumendo quale parametro di riferimento, per il passaggio sostanziale, il trasferimento dei rischi e benefici.

I ricavi derivanti dalle prestazioni di servizi sono iscritti quando il servizio è reso, ovvero quando la prestazione è stata effettuata; nel particolare caso delle prestazioni di servizi continuative i relativi ricavi sono iscritti per la quota maturata.

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

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

Categoria di attività Valore	e esercizio corrente
Servizi di degenza	45.053.753
Servizi di assistenza sanitaria e parasanitaria	302.665
Altri servizi alberghieri	25.722
Altri servizi accessori	54.204
Totale .	45,436.344

Gli altri ricavi e proventi, pari a Euro 315.408, sono così costituiti:

- Euro 104.512 per sopravvenienze attive di cui Euro 61.226 relativi al rilascio di fondi rischi per adeguamenti contrattuali ante 2014 il cui eventuale debito risulta prescritto;
- Euro 17.497 per riaddebiti e abbuoni;
- Euro 193.399 per altri ricavi e proventi.

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

La ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per aree geografiche non viene indicata in quanto non ritenuta significativa.

Costi della produzione

I costi ed oneri sono imputati per competenza e secondo natura, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, nel rispetto del principio di correlazione con i ricavi, ed iscritti nelle rispettive voci secondo quanto previsto dal principio contabile OIC 12. Per quanto riguarda gli acquisti di beni, i relativi costi sono iscritti quando si è verificato il passaggio sostanziale e non formale del titolo di proprietà assumendo quale parametro di riferimento, per il passaggio sostanziale, il trasferimento dei

Bilancio di esercizio al 31-12-2018 Pag. 23 di 32

rischi e benefici. Nel caso di acquisto di servizi, i relativi costi sono iscritti quando il servizio è stato ricevuto, ovvero quando la prestazione si è conclusa, mentre, in presenza di prestazioni di servizi continuative, i relativi costi sono iscritti per la quota maturata

Nel dettagio le voci risultano cosi composte:

costi di materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci

La voce è costituita per Euro 142.620 dall'acquisto di materiale medico, per Euro 14.057 da materiale alberghiero e per Euro 34.177 da altre materie prime.

Costi per servizi

La voce è costituita per Euro 25.492.610 da costi per servizi di *outsourcing* con le cooperativa, per Euro 477.419 per servizi alberghieri, per Euro 495.829 per consulenze e assicurazioni mentre per la parte restante è relativo a professionisti e servizi accessori.

Costi per godimento beni di terzi

La voce è costituita dalle locazioni delle strutture.

Costi per il personale

La voce è costituita dai costi relativi al personale dipendente.

Costi per altri accantonamenti

La voce è costituita dagli accantonamenti sui fondi contrattuali dipendenti 2018.

Costi per oneri diversi di gestione

La voce è costituita per Euro 289.144 da imposte IMU e smaltimento rifiuti, per Euro 38.125 da imposte di registro e per Euro 30.463 da quote associative. La parte restante è relativa a oneri diversi e sopravvenienze passive.

Proventi e oneri finanziari

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

La voce Altri Proventi Finanziari risulta così composta:

- Euro 391.541 per interessi attivi verso la controllante SEGESTA SpA maturati nell'ambito di rapporti di cash pooling;
- Euro 37.938 per interessi attivi su cauzioni.

Composizione dei proventi da partecipazione

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

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

La voce interessi e degli altri oneri finanziari, di cui all'art. 2425, n. 17 del codice civile, risulta composta come segue:

- Euro 233.900 per interessi passivi su muti;
- Euro 36.640 per commissioni finanziarie;
- Euro 7.577 per interessi passivi su cauzioni finanziarie;
- Euro 928 per interessi passivi vari.

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

Bilancio di esercizio al 31-12-2018 Pag. 24 di 32

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

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

La società ha provveduto allo stanziamento delle imposte dell'esercizio sulla base dell'applicazione delle norme tributarie vigenti. Le imposte correnti si riferiscono alle imposte di competenza dell'esercizio così come risultanti dalle dichiarazioni fiscali; le imposte relative ad esercizi precedenti includono le imposte dirette di esercizi precedenti, comprensive di interessi e sanzioni e sono inoltre riferite alla differenza positiva (o negativa) tra l'ammontare dovuto a seguito della definizione di un contenzioso o di un accertamento rispetto al valore del fondo accantonato in esercizi precedenti. Le imposte differite e le imposte anticipate, infine, riguardano componenti di reddito positivi o negativi rispettivamente soggetti ad imposizione o a deduzione in esercizi diversi rispetto a quelli di contabilizzazione civilistica.

Imposte differite e anticipate

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

La società ha determinato l'imposizione differita con esclusivo riferimento all'IRES, non essendovi variazioni temporanee ai fini IRAP.

Le imposte anticipate e differite sono state calcolate utilizzando rispettivamente le seguenti aliquote:

Aliquote	Es. n+1	Es. n+2	Es. n+3	Es. n+4	Oltre
IRES	24%	24%	24%	24%	24%

Di seguito si riportano, ove presenti, le informazioni richieste dall'art. 2427 n. 14 del codice civile, ovvero:

- la descrizione delle differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte differite e anticipate, specificando l'aliquota applicata e le variazioni rispetto all'esercizio precedente, gli importi accreditati o addebitati a conto economico oppure a patrimonio netto;
- l'ammontare delle imposte anticipate contabilizzato in bilancio attinenti a perdite dell'esercizio o di esercizi precedenti e le motivazioni dell'iscrizione; l'ammontare non ancora contabilizzato e le motivazioni della mancata iscrizione:
- le voci escluse dal computo e le relative motivazioni.

Si evidenzia che la società ha effettuato l'adesione al consolidato fiscale con la controllante SEGESTA SPA.

Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

	IRES
A) Differenze temporanee	
Totale differenze temporanee deducibili	64.954
Totale differenze temporanee imponibili	34,053
Differenze temporanee nette	(30.901)
B) Effetti fiscali	
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	251.781
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	(30.901)
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	220,880

Dettaglio delle differenze temporanee deducibili

Bilancio di esercizio al 31-12-2018 Pag. 25 di 32

Descrizione Importo a	termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES
Fondo Svalutazione crediti	765.131	(137.911)	627.220	24,00%	33,040
Rinnovi contrattuali	212.455	(61.227)	151.228	24,00%	14.695
Premi dipendenti 2017	71.500	(71.500)	-	24,00%	17.160
TOTALE	1.049.086	(270,638)	778.448	24,00%	64.953

Dettaglio delle differenze temporanee imponibili

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES
Fondo svalutazione crediti	765.131	37.115	802.246	24,00%	8,908
Rinnovi contrattuali	212.455	33.276	245.731	24,00%	7.986
Premi dipendenti 2018	-	71,500	71.500	24,00%	17.160
TOTALE	977.586	141.891	1.119.477	24,00%	34.054

Bilancio di esercizio al 31-12-2018 Pag. 26 di 32

Nota integrativa, rendiconto finanziario

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

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

Bilancio di esercizio al 31-12-2018 Pag. 27 di 32

Nota integrativa, altre informazioni

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

Dati sull'occupazione

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

Quadri	Numero medio 16
Implegati	56
Operal	103
Totale Dipendenti	175

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

Nel seguente prospetto sono esposte le informazioni richieste dall'art. 2427 n. 16 c.c., precisando che non esistono anticipazioni e crediti e non sono stati assunti impegni per conto dell'organo amministrativo per effetto di garanzie di qualsiasi tipo prestate.

	Amministratori	Sindaci
Compensi	14.017	12.642

Compensi al revisore legale o società di revisione

Nella seguente tabella sono indicati, suddivisi per tipologia di servizi prestati, i compensi spettanti al revisore legale dei conti. Si evidenzia che non sono stati corrisposti ononari per servizi aggiuntivi all'organo di revisione.

A 100 CO		Valore
Revisione legal	tel conti annuali	26.792
Totale corrispe	ri spettanti al revisore legale o alla società di revisione	26.792

Categorie di azioni emesse dalla società

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

Titoli emessi dalla società

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

Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

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

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Bilancio di esercizio al 31-12-2018 Pag. 28 di 32

Con riferimento alle voci in commento, ai sensi del disposto dell'art. 2427, c.1, n. 9 del Codice Civile, si fornisce il seguente dettaglio.

Al 31 dicembre 2018, la Società ha ottenuto dagli isituti di credito il rilascio delle seguenti garanzie:

- Euro 632570 a Mediolanum gestione fondi per fidejussione a garanzia locazione immobiliare Canzo;
- Euro 972,201 a BNP Paribas Real Estates per fidejussione a garanzia locazione immobiliare Certosa nr. 13970;
- Euro 972.181 a BNP Paribas Real Estates per fidejussione a garanzia locazione immobiliare Cantù- Vivaldi nr. 13969:
- Euro 44.000 a Comune di Gravedona ed Uniti per fidejussione a garanzia locazione immobiliare Gravedona;
- Euro 103.291 a Comune di Vidigulfo per fidejussione a garanzia gara di appalto;
- Euro 151,328 a IPI Servizi Srl per fidejussione a garanzia locazione immobiliare Canzo;
- Euro 1.259.000 a Aedes BIPIEMME Real Estates Spa per fidejussione a garanzia locazione immobiliare Ippocrate;
- Euro 258,228 a ASL3 Monza per fideiussione a garanzia dell'adempimento degli obblighi e oneri in dipendenza del contratto di appalto.

Al 31 dicembre 2018, la Società ha ricevuto le seguenti garanzie:

- Euro 1.891.570 da Segesta Spa in favore di Intesa San Paolo per garanzia fidi di firma;
- Euro 9.769.064 da Korian SA in favore di Natixis quale fideiussione a garanzia del mutuo ipotecario sottoscritto dalla Società per l'acquisto del complesso immobiliare di Beregazzo con Figliaro.

Si informa inoltre che a fronte della sottoscrizione del mutuo con Banca Natixis è stata iscritta ipoteca volontaria sull'immobile di Beregazzo Con Figliaro a garanzia del debito.

Informazioni sui patrimoni e i finanziamenti destinati ad uno specifico affare

Patrimoni destinati ad uno specifico affare

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

Finanziamenti destinati ad uno specifico affare

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

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Nel corso dell'esercizio sono state poste in essere operazioni con parti correlate concluse a normali condizioni di mercato. Per quanto riguarda l'informativa inerente i rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e imprese sottoposte al controllo di queste ultime, ai sensi dell'art. 2428, 3° comma, n. 2, del Codice Civile, si rimanda alla Relazione sulla Gestione.

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

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

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

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

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

Bilancio di esercizio al 31-12-2018 Pag. 29 di 32

Si rende noto che la società appartiene al Gruppo KORIAN FRANCIA, di cui KORIAN SA è holding.

Sul territorio Italiano svolge il ruolo di subholding la società SEGESTA SPA che detiene il 100% della società CROCE DI MALTA SRL. La società è soggetto all'attività di direzione e coordinamento da parte della società KORIAN SA.

Il Bilancio consolidato di KORIAN SA è depositato presso la sede sociale in Francia, Rue de Balzac n. 21, Parigi, mentre il bilancio consolidato di Segesta SPA è depositato presso la sede sociale di Viale cassala 16, Milano.

Nel seguente prospetto, ai sensi dell'art. 2427, numeri 22-quinquies e 22-sexies del codice civile, si riportano i dati essenziali delle società che redigono il bilancio consolidato, dell'insieme più grande o più piccolo di imprese, di cui l'impresa fa parte.

	Insieme più grande	Insieme più piccolo
Nome dell'impresa	KORIAN SA	SEGESTA SPA
Città (se in Italia) o stato estero	FRANCIA	MILANO
Codice fiscale (per imprese italiane)	97702550159	1236520151
Luogo di deposito del bilancio consolidato	FRANCIA	MILANO

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

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

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

Nei seguenti prospetti riepilogativi sono forniti i dati essenziali dell'ultimo Bilancio approvato da KORIAN SA, con sede in Rue de Balzac n. 21, Parigi, società esercitante la direzione e il coordinamento. I dati riportati sono in milioni di Euro.

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

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2017	31/12/2016
B) Immobilizzazioni	3.006	2.876
C) Attivo circolante	1.094	767
D) Ratei e risconti attivi	17	17
Totale attivo	4.117	3.660
A) Patrimonio netto		
Capitale sociale	405	401
Riserve	1.131	1.140
Utile (perdita) dell'esercizio	62	22
Totale patrimonio netto	1.598	1.563
B) Fondi per rischi e oneri	2	2
D) Debiti	2.516	2.094
E) Ratei e risconti passivi	1	1
Totale passivo	4.117	3.660

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

Ultimo esercizio

Esercizio precedente

Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2017 31/12/2016	
A) Valore della produzione	85	83
B) Costi della produzione	116	116
C) Proventi e oneri finanziari	75	31
Imposte sul reddito dell'esercizio	(18)	(21)
Utile (perdita) dell'esercizio	62	22

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

In relazione al disposto di cui all'art. 1, comma 125, della legge 124/2017, in merito all'obbligo di dare evidenza in nota integrativa delle somme di denaro eventualmente ricevute nell'esercizio a titolo di sovvenzioni, contributi, incarichi retribuiti e comunque vantaggi economici di qualunque genere dalle pubbliche amministrazioni e dai soggetti di cui al comma 125 del medesimo articolo, la Società attesta che nel corso dell'esercizio ha ricevuto somme per complessivi Euro 15.251.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Signor Socio, alla luce di quanto sopra esposto, l'organo amministrativo Vi propone di riportare a nuovo l'utile di esercizio, avendo la riserva legale raggiunto i limiti di cui all'art. 2430 del Codice Civile.

Bilancio di esercizio al 31-12-2018 Pag. 31 di 32

Nota integrativa, parte finale

Signor Socio, Vi confermiamo che il presente bilancio, composto da stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario e nota integrativa rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società, nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle scritture contabili. Vi invitiamo pertanto ad approvare il progetto di bilancio al 31/12/2018 unitamente con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio, così come predisposto dall'organo amministrativo.

Il Bilagcio è vero e reale e corrisponde alle scritture contabili.

II Presidente del Consiglio di Amministrazione

dott. Vederice Quideni

Bilancio di esercizio al 31-12-2018