

KRONOSAN S.R.L. CON SOCIO UNICO

Bilancio di esercizio al 31-12-2020

Dati anagrafici	
Sede in	Via Vecchia Corriera, 11 COTIGNOLA RA
Codice Fiscale	08906470151
Numero Rea	120342
P.I.	08906470151
Capitale Sociale Euro	520.000 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA
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	Gruppo Villa Maria S.p.A.
Appartenenza a un gruppo	si
Denominazione della società capogruppo	Gruppo Villa Maria S.p.A.
Paese della capogruppo	Italia

Stato patrimoniale

	31-12-2020	31-12-2019
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	194.620	150.428
6) immobilizzazioni in corso e acconti	1.766.889	218.844
7) altre	610.092	541.978
Totale immobilizzazioni immateriali	2.571.601	911.250
II - Immobilizzazioni materiali		
2) impianti e macchinario	26.169	32.427
3) attrezzature industriali e commerciali	2.462.090	2.169.252
4) altri beni	427.029	478.509
Totale immobilizzazioni materiali	2.915.288	2.680.188
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	22.715	22.715
d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti	892.000	115.000
d-bis) altre imprese	311	311
Totale partecipazioni	915.026	138.026
2) crediti		
d) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.500.000	-
Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	1.500.000	-
d-bis) verso altri		
esigibili oltre l'esercizio successivo	69.200	47.200
Totale crediti verso altri	69.200	47.200
Totale crediti	1.569.200	47.200
3) altri titoli	1.032	1.032
Totale immobilizzazioni finanziarie	2.485.258	186.258
Totale immobilizzazioni (B)	7.972.147	3.777.696
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
4) prodotti finiti e merci	7.792.826	5.209.073
Totale rimanenze	7.792.826	5.209.073
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.008.612	975.811
Totale crediti verso clienti	1.008.612	975.811
4) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	94.644	83.425
Totale crediti verso controllanti	94.644	83.425
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	72.143.803	67.089.537
Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	72.143.803	67.089.537
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.948.081	1.037.149
Totale crediti tributari	1.948.081	1.037.149

5-ter) imposte anticipate	98.578	106.029
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.581.884	1.259.095
Totale crediti verso altri	1.581.884	1.259.095
Totale crediti	76.875.602	70.551.046
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	46.336.053	41.965.031
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	46.336.053	41.965.031
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	3.766.878	123.876
3) danaro e valori in cassa	2.371	1.021
Totale disponibilità liquide	3.769.249	124.897
Totale attivo circolante (C)	134.773.730	117.850.047
D) Ratei e risconti	420.122	405.024
Totale attivo	143.165.999	122.032.767
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	520.000	520.000
III - Riserve di rivalutazione	7.121.112	7.121.112
IV - Riserva legale	462.081	462.081
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva avanzo di fusione	125.067	125.067
Varie altre riserve	(1)	(1)
Totale altre riserve	125.066	125.066
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	16.981.111	14.324.864
Totale patrimonio netto	25.209.370	22.553.123
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	1.022.725	914.663
D) Debiti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	28.701.719	28.872.808
esigibili oltre l'esercizio successivo	9.170.050	-
Totale debiti verso banche	37.871.769	28.872.808
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	64.893.774	59.045.629
Totale debiti verso fornitori	64.893.774	59.045.629
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	989.849	216.278
Totale debiti verso controllanti	989.849	216.278
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	12.020.177	9.842.358
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	12.020.177	9.842.358
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	677.718	181.828
Totale debiti tributari	677.718	181.828
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	133.628	127.540
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	133.628	127.540
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	297.547	273.683
Totale altri debiti	297.547	273.683
Totale debiti	116.884.462	98.560.124

E) Ratei e risconti	49.442	4.857
Totale passivo	143.165.999	122.032.767

Conto economico

	31-12-2020	31-12-2019
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	107.830.437	104.406.438
5) altri ricavi e proventi		
altri	1.249.129	1.237.584
Totale altri ricavi e proventi	1.249.129	1.237.584
Totale valore della produzione	109.079.566	105.644.022
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	73.944.718	72.115.033
7) per servizi	7.823.050	7.478.343
8) per godimento di beni di terzi	2.073.773	2.453.034
9) per il personale		
a) salari e stipendi	1.930.165	1.651.651
b) oneri sociali	568.168	498.560
c) trattamento di fine rapporto	134.824	116.778
Totale costi per il personale	2.633.157	2.266.989
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	270.794	242.059
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	225.558	185.510
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	343.000	318.000
Totale ammortamenti e svalutazioni	839.352	745.569
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(2.583.752)	(88.657)
14) oneri diversi di gestione	824.640	862.660
Totale costi della produzione	85.554.938	85.832.971
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	23.524.628	19.811.051
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	13.607	-
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	13.607	-
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese controllanti	533.132	448.039
altri	48	1.166
Totale proventi diversi dai precedenti	533.180	449.205
Totale altri proventi finanziari	546.787	449.205
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	260.317	273.710
Totale interessi e altri oneri finanziari	260.317	273.710
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	286.470	175.495
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	23.811.098	19.986.546
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	6.822.536	5.695.466
imposte relative a esercizi precedenti	-	7.232
imposte differite e anticipate	7.451	(41.016)
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	6.829.987	5.661.682
21) Utile (perdita) dell'esercizio	16.981.111	14.324.864

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2020	31-12-2019
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	16.981.111	14.324.864
Imposte sul reddito	6.829.987	5.661.682
Interessi passivi/(attivi)	(286.470)	(175.495)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	23.524.628	19.811.051
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Ammortamenti delle immobilizzazioni	496.352	427.569
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	116.899	100.870
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	613.251	528.439
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	24.137.879	20.339.490
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(2.583.753)	(88.657)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(5.098.286)	(15.324.551)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	8.799.535	14.203.979
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(15.098)	23.707
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	44.585	(2.921)
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(707.877)	12.670
Totale variazioni del capitale circolante netto	439.106	(1.175.773)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	24.576.985	19.163.717
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	286.470	175.495
(Imposte sul reddito pagate)	(6.822.536)	(5.702.698)
Altri incassi/(pagamenti)	(8.837)	(119.434)
Totale altre rettifiche	(6.544.903)	(5.646.637)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	18.032.082	13.517.080
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(461.567)	(2.316.846)
Disinvestimenti	910	4.375
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(1.931.147)	(613.080)
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(2.303.000)	(120.000)
Disinvestimenti	4.000	-
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	(4.371.023)	-
Disinvestimenti	-	5.863.742
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(9.061.827)	2.818.191
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	2.995.581	1.748.541
Accensione finanziamenti	6.500.000	-
(Rimborso finanziamenti)	(496.620)	(4.952.186)
Mezzi propri		

(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(14.324.864)	(13.448.672)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(5.325.903)	(16.652.317)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	3.644.352	(317.046)
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	123.876	422.662
Danaro e valori in cassa	1.021	19.281
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	124.897	441.943
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	3.766.878	123.876
Danaro e valori in cassa	2.371	1.021
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	3.769.249	124.897

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2020

Nota integrativa, parte iniziale

Il Bilancio chiuso al 31/12/2020 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 tenuto conto delle novità introdotte dal D.Lgs 139/2015 - tramite il quale è stata recepita la Direttiva 2013/34/UE - e tenuto conto degli emendamenti pubblicati in data 29 dicembre 2017 e 28 gennaio 2019.

La valutazione delle voci di bilancio è avvenuta nel rispetto del principio della prudenza e nella prospettiva di continuità dell'attività.

In particolare la continuità aziendale risulta rispettata anche in considerazione dell'adeguatezza delle risorse finanziarie disponibili a far fronte alle obbligazioni della Società nel prevedibile futuro e su tale presupposto è stato redatto il bilancio chiuso al 31 dicembre 2020.

Si segnala inoltre che si è proceduto al ricorso del maggior termine per la convocazione dell'assemblea per l'approvazione del Bilancio, così come previsto dall'articolo 3, comma 6 del D.L. 183/2020, convertito dalla legge 26 febbraio 2021 n.21.

Conformemente ai principi contabili nazionali e alla regolamentazione comunitaria, nella rappresentazione delle voci dell'attivo e del passivo viene data prevalenza agli aspetti sostanziali rispetto a quelli formali.

Nella redazione del Bilancio d'esercizio gli oneri e i proventi sono stati iscritti secondo il principio di competenza indipendentemente dal momento della loro manifestazione numeraria.

Il bilancio chiuso al 31 dicembre 2020 rappresenta pertanto con chiarezza ed in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società ed il risultato economico dell'esercizio.

Struttura e contenuto del Prospetto di Bilancio

Lo Stato patrimoniale, il Conto economico e le informazioni di natura contabile contenute nella presente Nota integrativa sono conformi alle scritture contabili, da cui sono stati direttamente desunti.

Il Bilancio d'esercizio, così come la presente Nota integrativa, sono stati redatti in unità di Euro secondo quanto disposto dal Codice Civile.

I valori di bilancio, quelli rappresentati nella Nota Integrativa e negli allegati che la compongono sono espressi in unità di Euro, salvo ove diversamente indicato; gli importi sono stati arrotondati all'unità di euro per eccesso se il primo decimale è uguale o maggiore di 5 (maggiore o uguale a 0,50) o per difetto se minore (inferiore a 0,50). Come già evidenziato negli esercizi precedenti, il metodo utilizzato per esprimere i risultati dell'esercizio è stato il seguente:

- 1) E' stato determinato il risultato dell'esercizio (utile o perdita) come differenza dei componenti positivi e negativi di reddito già arrotondati all'unità di euro;
- 2) Il risultato dell'esercizio così ottenuto è stato inserito nella voce A.IX del passivo dello stato patrimoniale;
- 3) Al fine di ottenere il pareggio tra l'attivo ed il passivo patrimoniale, si è resa necessaria la movimentazione e l'iscrizione in bilancio di una voce extracontabile di riserva denominata "riserva per arrotondamenti euro" (voce A.VI. del patrimonio netto);
- 4) Allo scopo di quadrare i dati di bilancio con i valori maggiormente dettagliati indicati nella nota integrativa, si è proceduto, laddove necessario, ad arrotondare questi ultimi in maniera non sempre conforme a quanto sopra indicato. Tali arrotondamenti sono chiaramente di importo non significativo.

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.

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.

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423, comma 4 e all'art. 2423 - bis comma 2 Codice Civile.

Ai sensi dell'art. 2424 del Codice Civile si precisa che non esistono elementi dell'attivo o del passivo ricadenti sotto più voci del prospetto di bilancio, la cui annotazione sia necessaria ai fini della comprensione del Bilancio d'esercizio.

Ricorrendo le condizioni previste dall'art. 2428 del C.C., il bilancio viene corredato della Relazione sull'andamento della gestione.

Altre informazioni**Valutazione poste in valuta**

Non risultano iscritti in bilancio debiti e crediti in valuta di importo significativo per i quali sia necessario fornire le informazioni di cui al presente punto.

Nota integrativa, attivo

I valori iscritti nell'attivo dello Stato Patrimoniale sono stati valutati secondo quanto previsto dall'articolo 2426 del Codice Civile e in conformità ai principi contabili nazionali, nelle sezioni relative alle singole poste sono indicati i criteri applicati nello specifico.

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali 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 di svalutazione.

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

Voci immobilizzazioni immateriali	Periodo
Spese modifica statuto sociale	5 anni in quote costanti
Software	3 anni in quote costanti
Spese di ristrutturazione su beni di terzi (voce B.I.7 Altre immobilizzazioni immateriali)	vengono ammortizzate nel periodo più breve tra quello in cui le spese possono essere utilizzate e quello di durata residua del contratto di locazione.

I costi di impianto ed ampliamento avente utilità pluriennale sono stati iscritti nell'attivo, con il consenso del Collegio Sindacale, e sono ammortizzati lungo il periodo della loro durata economica. Fino a che l'ammortamento non sarà completato, verrà posto un vincolo alla distribuzione di eventuali utili e riserve.

Nel caso in cui, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata; se in esercizi successivi vengono meno i motivi che avevano giustificato la svalutazione, viene ripristinato il valore originario, nei limiti del valore che l'attività avrebbe avuto ove la rettifica di valore non avesse mai avuto luogo, eccezion fatta per la voce avviamento dell'art. 2426 del C.C.

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.

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 di valore delle immobilizzazioni immateriali.

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Nel corso del 2020 si registrano incrementi relativi ai software (€ 95.450) per il nuovo modello logistico di approvvigionamento e gestione dei dispositivi medici e dei farmaci forniti alle Strutture sanitarie del GVM, ed in particolare in relazione alla capitalizzazione dei costi per il progetto "Ekanban Logistica di Reparto" proseguito per alcune strutture, tra le quali Casa di Cura Privata Montevergine.

Le immobilizzazioni in corso, pari ad € 1.766.889, sono relative ad alcuni progetti che risultano non ancora completati al 31 dicembre 2020, ed in particolare riguardano i lavori di ristrutturazione del padiglione A delle Terme di Castrocaro Terme, dove verrà realizzata una nuova area diagnostica radiologica e una palestra rieducativa.

Gli ammortamenti, pari ad € 270.794 sono stati calcolati in applicazione dei criteri generali e delle modalità illustrati nel paragrafo precedente. Nella seguente tabella sono esposte le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

	Costi di impianto e di ampliamento	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio					
Costo	19.851	2.544.984	218.844	6.655.881	9.439.560

	Costi di impianto e di ampliamento	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	19.851	2.394.556	-	6.113.903	8.528.310
Valore di bilancio	-	150.428	218.844	541.978	911.250
Variazioni nell'esercizio					
Incrementi per acquisizioni	-	95.450	1.835.696	-	1.931.146
Riclassifiche (del valore di bilancio)	-	112.970	(287.651)	174.681	-
Ammortamento dell'esercizio	-	164.228	-	106.566	270.794
Totale variazioni	-	44.192	1.548.045	68.115	1.660.352
Valore di fine esercizio					
Costo	19.851	2.753.404	1.766.889	6.830.561	11.370.705
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	19.851	2.558.784	-	6.220.469	8.799.104
Valore di bilancio	-	194.620	1.766.889	610.092	2.571.601

Dettaglio composizione costi pluriennali

La voce costi di impianto ed ampliamento risulta essere completamente ammortizzata al 31 dicembre 2020.

Immobilizzazioni materiali

I cespiti appartenenti alla categoria delle immobilizzazioni materiali sono iscritti in bilancio al costo storico di acquisto, aumentato degli eventuali oneri accessori sostenuti fino al momento in cui i beni sono pronti all'uso.

Sono stati imputati ad incremento del valore dei beni a cui si riferiscono i costi sostenuti nell'esercizio che abbiano comportato un effettivo incremento della produttività, della durata di vita utile o della consistenza dei cespiti.

Si precisa che nel valore delle immobilizzazioni materiali non sono comprese rivalutazioni monetarie.

Tali beni risultano esposti nell'attivo di bilancio al netto dei fondi di ammortamento e di svalutazione.

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

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

Voci immobilizzazioni materiali	Aliquote %
Impianti Generici	8,00%
Impianti Specifici	12,50%
Attrezzatura specifica	12,50%
Attrezzatura generica	25,00%
Mobili e arredi	10,00%
Macchine ufficio non elettroniche	12,00%
Sistemi elettronici	20,00%
Aurovetture e motocicli	25,00%

Il costo delle immobilizzazioni materiali è stato sistematicamente ammortizzato in ogni esercizio in rapporto alla residua possibilità di utilizzo delle stesse.

Le eventuali dismissioni di cespiti (cessioni, rottamazioni, ecc.) avvenute nel corso dell'esercizio hanno comportato l'eliminazione del loro valore residuo.

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.

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

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 di valore delle immobilizzazioni materiali.

Durante l'esercizio non sono stati capitalizzati interessi passivi ed oneri finanziari ad incremento dei cespiti.

I costi di manutenzione e riparazione sono imputati al conto economico nell'esercizio nel quale vengono sostenuti qualora di natura ordinaria ovvero capitalizzati se di natura straordinaria e comportano un aumento significativo e misurabile di produttività, di sicurezza o di vita utile dei cespiti.

Per i beni acquisiti in leasing vengono imputati direttamente a conto economico i canoni di competenza dell'esercizio, evidenziando in nota integrativa, tra gli impegni, i canoni a scadenza oltre il 31 dicembre 2020.

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Gli investimenti ammontano complessivamente ad € 461.567. Per € 374.078 si tratta di investimenti in attrezzature specifiche. Per € 59.812 si tratta di investimenti in sistemi elettronici. Per € 27.082 ed € 595 trattasi rispettivamente di mobili e arredi ed attrezzature generiche, principalmente per il magazzino situato a Barbiano.

I decrementi sono relativi alla vendita di attrezzature specifiche del valore storico di € 1.120, ammortizzate per € 210.

Si è inoltre proceduto all'ammortamento delle voci come da piano sistematico.

Gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali stanziati a carico dell'esercizio e presenti a bilancio in applicazione dei criteri generali e delle modalità applicative illustrati nella presente Nota Integrativa ammontano ad € 225.558.

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

	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio				
Costo	94.420	5.499.800	1.903.459	7.497.679
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	61.993	3.330.548	1.424.950	4.817.491
Valore di bilancio	32.427	2.169.252	478.509	2.680.188
Variazioni nell'esercizio				
Incrementi per acquisizioni	-	374.673	86.894	461.567
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	-	910	-	910
Ammortamento dell'esercizio	6.258	80.925	138.375	225.558
Totale variazioni	(6.258)	292.838	(51.481)	235.099
Valore di fine esercizio				
Costo	94.420	5.873.353	1.990.353	7.958.126
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	68.251	3.411.263	1.563.324	5.042.838
Valore di bilancio	26.169	2.462.090	427.029	2.915.288

Operazioni di locazione finanziaria

Le operazioni di locazione finanziaria sono rappresentate in bilancio secondo il metodo patrimoniale, contabilizzando a conto economico i canoni di leasing per competenza in base al periodo di riferimento dei singoli pagamenti, mentre il valore di riscatto finale viene capitalizzato tra le immobilizzazioni materiali ed assoggettato ad ammortamento secondo le aliquote utilizzate per gli altri beni di proprietà.

Nell'allegato A vengo riportate le informazioni richieste dal legislatore allo scopo di rappresentare, seppure in via extracontabile, le implicazioni derivanti dalla differenza di contabilizzazione rispetto al metodo finanziario.

Qualora tali contratti fossero stati contabilizzati sulla base dei principi contabili internazionali in particolare, sulla base dello IAS 17, al fine di riflettere la sostanza dell'operazione, si sarebbe determinato un effetto positivo sul patrimonio netto al 31 dicembre 2020 di circa € 1.168.671 ed un effetto negativo sul risultato dell'esercizio di circa € 378.934, al lordo del teorico effetto fiscale.

L'articolo 56 del D.L. 18/2020 "Decreto Cura Italia" ha introdotto una moratoria per i contratti di leasing, consentendo la possibilità di sospendere i canoni in scadenza a decorrere dal 17 marzo 2020 e fino al 30 giugno 2021.

La vostra società ha deciso di aderire alla moratoria per alcuni contratti in essere al 31/12/2020.

Il beneficio finanziario derivante dalle moratorie è stato pari a circa € 380 mila.

Immobilizzazioni finanziarie

Partecipazioni

Tutte le partecipazioni iscritte in bilancio sono state valutate con il metodo del costo, dove per costo s'intende l'onere sostenuto per l'acquisto, indipendentemente dalle modalità di pagamento, comprensivo degli eventuali oneri accessori (commissioni e spese bancarie, bolli, intermediazione bancaria, ecc.). Il valore di iscrizione in bilancio è pertanto determinato sulla base del prezzo di acquisto o di sottoscrizione o del valore attribuito ai beni conferiti.

Il costo viene ridotto per perdite durevoli di valore. Nel caso in cui la perdita durevole di valore sia superiore al costo e si preveda, in base a contratti o accordi intervenuti con la società partecipata anche in assenza di obblighi legali, di ripianare la stessa, si provvede, in conformità ai corretti principi contabili, all'accantonamento in un fondo rischi per la parte di perdita di competenza.

Crediti

I crediti iscritti tra le immobilizzazioni finanziarie vengono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, ove applicabile, 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.

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.

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

Partecipazioni

In data 15 aprile 2019, con atto del notaio Giganti Repertorio n. 65516, Raccolta n. 28297, registrato a Ravenna il 24 aprile 2019 n. 3376 Serie 1T, è stata costituita la società di progetto GVM Cortina Srl dal Raggruppamento Temporaneo di Imprese composto da diverse società appartenenti al Gruppo Villa Maria (tra le quali la vostra Società) in partnership con due società esterne. Il Raggruppamento Temporaneo di Imprese è risultato aggiudicatario della concessione relativa alla gestione dell'Ospedale Codivilla-Putti a Cortina d'Ampezzo e dei lavori di ristrutturazione degli immobili in cui l'Ospedale svolge la propria attività.

In data 3 agosto 2020, Kronosan ha sottoscritto un aumento di capitale sociale della GVM Cortina per € 777.000, di cui € 102.900 come quota nominale ed € 674.100 come sovrapprezzo, pertanto al 31 dicembre 2020 il valore della partecipazione iscritta in bilancio ammonta ad € 882.000 pari al 21% del capitale sociale di GVM Cortina Srl.

L'elenco complessivo delle partecipazioni detenute al 31 dicembre 2020 è il seguente:

<u>Denominazione</u>	<u>Valore in bilancio</u>	<u>% possesso</u>
GVM Cortina S.r.l.	882.000 €	21%
K-Health Solutions S.r.l.	22.000 €	55%
GVM Servizi Soc. Cons. a r.l.	10.000 €	2,05%
Eurosan Albania	715 €	100%
Conai	61 €	N.D.
C.U.R.A.	250 €	N.D.
Totale	915.026 €	

Non vengono indicate le % di partecipazione nel CO.NA.I (Consorzio Nazionale Imballaggi) e in C.U.RA (Consorzio Utilities Ravenna) in quanto non conosciute e comunque non significative.

La quota di partecipazione in K-Health Solutions S.r.l. corrisponde al 55% del capitale sociale della società, costituita nel 2018. L'oggetto della società consiste nella commercializzazione di servizi informativi, la progettazione e commercializzazione di software e hardware, nonché la fornitura di consulenze informatiche e logistiche, il tutto ad uso di strutture sanitarie. La società al 31 dicembre 2020 risulta ancora non operativa.

La quota di partecipazione verso Eurosan Albania corrisponde al 100% acquisita nel corso 2014. Tale società è stata costituita per svolgere funzione di approvvigionamenti, vendita e distribuzione di presidi sanitari verso le strutture operanti in Albania. Ad oggi non ci risulta ancora avviata l'attività.

La quota di partecipazione in GVM Servizi Soc. Consortile a r.l. corrisponde al 2,05% del capitale sociale. Il versamento relativo alla sottoscrizione dell'aumento di capitale è stato effettuato nel 2012. La società consortile svolge servizi ausiliari a favore dei soci consorziati al fine di consentire un utilizzo più appropriato ed efficiente delle risorse a livello di gruppo. A titolo esemplificativo, ma non esaustivo, i principali servizi forniti sono i servizi informatici, la tenuta della contabilità, delle paghe, servizio pulizie, servizio legale, marketing.

Di seguito si forniscono gli ultimi dati disponibili relativi alle società controllate:

Eurosan Albania

Denominazione sociale: Eurosan Sh.p.k.

Sede: Tirana

Capitale sociale: € 714 (100.000 Lek)*

Ultimo bilancio approvato al 31 dicembre 2014

Patrimonio netto al 25/09/14: € 5.351 (748.209 Lek)*

Utile (Perdita) dell'esercizio al 25/09/14: - € 1.548 (216.401 Lek)*

*(*I dati sono riferiti alla situazione contabile del 25/09/2014 - data dell'atto di compravendita in quanto non abbiamo a disposizione dati più aggiornati)*

Quota posseduta: 100%

Valore attribuito in bilancio: € 715

K-Health Solutions S.r.l.

Denominazione sociale: K-Health Solutions S.r.l.

Sede: Cotignola (RA)

Capitale sociale: € 40.000

Ultimo bilancio approvato al 31 dicembre 2020

Patrimonio netto: € 33.219

Utile (Perdita) dell'esercizio: € -5.570

Quota posseduta: 55%

Valore attribuito in bilancio: € 22.000

-

Nella seguente tabella vengono esposte le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni	Altri titoli
Valore di inizio esercizio					
Costo	22.715	115.000	311	138.026	1.032
Valore di bilancio	22.715	115.000	311	138.026	1.032
Variazioni nell'esercizio					
Incrementi per acquisizioni	-	777.000	-	777.000	-
Totale variazioni	-	777.000	-	777.000	-
Valore di fine esercizio					

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni	Altri titoli
Costo	22.715	892.000	311	915.026	1.032
Valore di bilancio	22.715	892.000	311	915.026	1.032

Altri titoli

Nel corso del 2016 la Società ha acquistato quote della BCC per un valore complessivo di € 1.032, nessuna movimentazione intervenuta nel corso del 2020.

Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

I crediti immobilizzati sono costituiti per € 1.500.000 dal credito finanziario nei confronti di GVM Cortina, società nella quale Kronosan detiene una partecipazione e per € 69.200 dai depositi cauzionali versati.

Il finanziamento concesso a GVM Cortina è fruttifero e prevede il rimborso in 19 rate semestrali, di cui 3 di preammortamento. La quota scadente oltre il quinto esercizio è pari ad € 1.182.000.

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti immobilizzati verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	1.500.000	1.500.000	1.500.000
Crediti immobilizzati verso altri	47.200	22.000	69.200	69.200
Totale crediti immobilizzati	47.200	1.522.000	1.569.200	1.569.200

Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

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

Attivo circolante

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

Rimanenze

Le rimanenze sono costituite esclusivamente da materiali di consumo (presidi e farmaci) e sono state iscritte al minore tra il costo di acquisto, contabilizzato secondo il metodo del costo medio ponderato e il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato dei beni in giacenza.

Il costo di acquisto comprende gli eventuali oneri accessori di diretta imputazione

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Prodotti finiti e merci	5.209.073	2.583.753	7.792.826
Totale rimanenze	5.209.073	2.583.753	7.792.826

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.

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.

Il valore dei crediti, come sopra determinato, è rettificato mediante lo stanziamento di un fondo svalutazione crediti costituito nel corso degli esercizi precedenti ed incrementato della quota accantonata nell'anno.

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Il saldo dei crediti iscritti nell'attivo circolante presenta complessivamente un incremento rispetto all'esercizio precedente sostanzialmente attribuibile all'effetto combinato di:

- incremento dei crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti che passano da € 67.089.537 del 2019, ad € 72.143.803 nel 2020;
- incremento dei crediti tributari che passano da € 1.037.149 del 2019 ad € 1.948.081 al 31 dicembre 2020, imputabile principalmente al maggior credito IVA;
- incremento dei crediti verso altri che passano da € 1.259.095 del 2019 ad € 1.581.884 al 31 dicembre 2020.

Le altre variazioni rientrano nella normale gestione aziendale.

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	975.811	32.801	1.008.612	1.008.612
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	83.425	11.219	94.644	94.644
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	67.089.537	5.054.266	72.143.803	72.143.803
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	1.037.149	910.932	1.948.081	1.948.081
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	106.029	(7.451)	98.578	
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	1.259.095	322.789	1.581.884	1.581.884
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	70.551.046	6.324.556	76.875.602	76.777.024

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

Il saldo della voce è dato dal credito finanziario verso la controllante Gruppo Villa Maria S.p.A.

Ricordiamo che si tratta di un rapporto di tipo finanziario, fruttifero, senza clausola di postergazione, gestito attraverso un conto corrente infragruppo, regolato a tassi di mercato, con scadenza a vista, instaurato al fine di ottimizzare i flussi finanziari all'interno del Gruppo stesso e per la gestione di tesoreria delle risorse disponibili.

Il credito al 31/12/2020 ammonta ad € 46.336.053 (€ 41.965.031 nel 2019).

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	41.965.031	4.371.022	46.336.053
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	41.965.031	4.371.022	46.336.053

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono valutate al loro valore nominale.

I conti bancari attivi sono valutati al loro valore di presumibile realizzo.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	123.876	3.643.002	3.766.878
Denaro e altri valori in cassa	1.021	1.350	2.371
Totale disponibilità liquide	124.897	3.644.352	3.769.249

Ratei e risconti attivi

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

Nell'iscrizione così come nel riesame di ratei e risconti attivi di durata pluriennale è stata verificata l'esistenza ovvero la permanenza della condizione temporale. Laddove tale condizione risulti cambiata sono state apportate le opportune variazioni che di seguito si evidenziano.

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

	31-dic-19	Variazioni	31-dic-20
Maxicanone e leasing	237.545 -	37.543	166.686
Assistenza tecnica	30.560 -	21.641	57.776
Spese, imposte e commissioni bancarie	26.818 -	19.421	55.377
Presidi sanitari	75.575	63.038	123.229
Affitti passivi	30.000 -	9.078	8.958
Noleggi	1.107	601	924
Imposte di registro	1.318	1.318	5.216
Altre voci minori	2.097 -	985	1.956
Totale risconti attivi	405.020 -	23.711	420.122
TOTALE RATEI E RISCOINTI ATTIVI (D)	405.020 -	23.711	420.122

Oneri finanziari capitalizzati

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

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Le poste del passivo dello stato patrimoniale sono state iscritte in conformità ai principi contabili nazionali, nelle sezioni relative alle singole poste sono indicati i criteri applicati nello specifico.

Patrimonio netto

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

La movimentazione delle voci di Patrimonio Netto relative ai due esercizi precedenti viene fornita nell'allegato B.

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.

Il patrimonio netto è costituito dal capitale sociale pari ad € 520.000, dalla riserva di rivalutazione L.266/05 pari ad € 7.121.112, dalla riserva legale pari ad € 462.081, dalla riserva di fusione di € 125.067, dalla riserva per arrotondamento all'euro negativa per € 1 e dall'utile di esercizio di € 16.981.111.

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Attribuzione di dividendi			
Capitale	520.000	-			520.000
Riserve di rivalutazione	7.121.112	-			7.121.112
Riserva legale	462.081	-			462.081
Altre riserve					
Riserva avanzo di fusione	125.067	-			125.067
Varie altre riserve	(1)	-			(1)
Totale altre riserve	125.066	-			125.066
Utile (perdita) dell'esercizio	14.324.864	(14.324.864)		16.981.111	16.981.111
Totale patrimonio netto	22.553.123	(14.324.864)		16.981.111	25.209.370

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

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

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale	520.000			-
Riserve di rivalutazione	7.121.112	Capitale	A;B	7.121.112
Riserva legale	462.081	Utili	B	462.081
Altre riserve				
Riserva avanzo di fusione	125.067	Capitale	B	125.067
Varie altre riserve	(1)			-
Totale altre riserve	125.066			125.067
Totale	8.228.259			7.708.260
Quota non distribuibile				7.708.260

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

Nella precedente tabella vengono fornite per ciascuna voce le possibilità di utilizzazione come di seguito indicato:

- A: per aumento di capitale
- B: per copertura perdite
- C: per distribuzione ai soci

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. La riforma della previdenza e del trattamento di fine rapporto entrata in vigore con la Legge 296/06 non ha comportato per la vostra Società modifiche nella contabilizzazione di questa voce trattandosi di impresa che occupava al 31 dicembre 2006 meno di 50 dipendenti.

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.

L'ammontare finale risulta pienamente capiente in relazione agli obblighi contrattuali e di legge in materia. Il fondo per trattamento di fine rapporto rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità alla legge ed ai contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo. Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati, ed al pari di quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	914.663
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	116.899
Utilizzo nell'esercizio	8.837
Totale variazioni	108.062
Valore di fine esercizio	1.022.725

Debiti

I debiti sono esposti in bilancio al loro valore nominale, eventualmente rettificato in occasione di successive variazioni.

Variazioni e scadenza dei debiti

Il saldo presenta un incremento rispetto all'esercizio precedente soprattutto per l'effetto combinato di:

- maggiore esposizione verso il sistema bancario. Complessivamente i debiti verso banche passano da € 28.872.808 del 2019 ad € 37.871.769 del 2020 mostrando un incremento pari a € 8.998.961. L'incremento è imputabile principalmente alla sottoscrizione di nuovi mutui per € 6.500.000 ed al maggior ricorso all'anticipo fatture per circa 3.100.000. L'effetto è stato in parte compensato dal rimborso di alcune rate dei mutui preesistenti per circa € 500.000. Si precisa che la Società ha in essere contratti di finanziamento nei quali è prevista la misurazione di covenants finanziari relativi al proprio bilancio d'esercizio ed al bilancio consolidato della nostra società controllante GVM S.p.A. In considerazione degli impatti negativi derivanti dal periodo pandemico sui dati consolidati del secondo trimestre 2020, il consiglio di amministrazione della nostra società così come quello della controllante GVM S.p.A. ha ritenuto, in via prudenziale, di richiedere a talune banche creditrici la concessione di "covenant holiday", ovvero la non applicazione dei parametri finanziari contrattualmente previsti sul bilancio consolidato, con riferimento alla data di verifica del 31 dicembre 2020. Si segnala che i suddetti "covenant holiday" sono stati positivamente deliberati da tutti gli istituti bancari interessati.
- incremento dei debiti vs fornitori e professionisti per 5.848.145 con un saldo al 31 dicembre 2020 pari a € 64.893.774 rispetto al saldo 2019 pari ad € 59.045.629;
- incremento dei debiti verso la controllante per € 773.571, imputabile principalmente al maggior credito derivante dall'adesione del consolidato fiscale;
- incremento dei debiti tributari per € 495.890 relativo principalmente al maggior debito Irap;
- incremento dei debiti verso società sottoposte al controllo della controllante per € 2.177.819.

Le altre variazioni rientrano nella normale gestione aziendale.

Nella seguente tabella vengono espone 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	28.872.808	8.998.961	37.871.769	28.701.719	9.170.050
Debiti verso fornitori	59.045.629	5.848.145	64.893.774	64.893.774	-
Debiti verso controllanti	216.278	773.571	989.849	989.849	-
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	9.842.358	2.177.819	12.020.177	12.020.177	-
Debiti tributari	181.828	495.890	677.718	677.718	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	127.540	6.088	133.628	133.628	-
Altri debiti	273.683	23.864	297.547	297.547	-
Totale debiti	98.560.124	18.324.338	116.884.462	107.714.412	9.170.050

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.

Finanziamenti effettuati da soci della società

La società al 31 dicembre 2020 non ha in essere alcun debito finanziario verso i soci.

Ratei e risconti passivi

In bilancio sono iscritti ratei passivi per € 13.962, interamente imputabili agli interessi passivi e risconti passivi per € 35.480 relativi al credito di imposta sui beni strumentali.

Nota integrativa, conto economico

I ricavi, proventi, costi ed oneri sono iscritti in bilancio secondo quanto previsto dall'articolo 2425-bis del Codice Civile.

Valore della produzione

I ricavi sono iscritti in bilancio per competenza, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, in particolare per quanto concerne:

- le cessioni di beni: i relativi ricavi sono iscritti con riferimento al momento di consegna o spedizione dei beni;
- le prestazioni di servizi: i relativi ricavi sono iscritti con riferimento al momento di ultimazione della prestazione;

le 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.

Ricavi per Vendite	31-dic-20	31-dic-19	Variazione
Vendite Materiale Sanitario	95.532.373	91.734.157	4%
Vendite Attrezz. Sanitarie	19.446	495.443	-96%
Ricavi Farmaci	3.012.715	2.970.975	1%
Materiale Vario	212	-	-
<i>Totale beni</i>	<i>98.564.746</i>	<i>95.200.575</i>	<i>4%</i>
Diritto d'uso attrezzature	1.688.299	1.982.782	-15%
Contratto di locazione	120.912	120.464	0%
Servizio di archiviazione	455.883	679.639	-33%
Servizio di Magazzino	306.222	306.722	0%
Altri servizi	2.809	2.587	9%
<i>Totale servizi</i>	<i>2.574.125</i>	<i>3.092.194</i>	<i>-17%</i>
Totale ricavi beni e servizi	101.138.871	98.292.769	3%
Ingegn.Clinica Global Service	6.047.700	5.770.200	5%
Ingegneria Clinica	642.921	343.469	87%
<i>Totale Ingegneria Clinica</i>	<i>6.690.621</i>	<i>6.113.669</i>	<i>9%</i>
<i>Altri ricavi</i>	<i>945</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Tot. Vendite e Prestazioni	107.830.437	104.406.438	3%

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

In considerazione del fatto che i ricavi delle vendite e delle prestazioni al lordo degli sconti ed abbuoni passivi sono stati principalmente conseguiti in Italia, si fa presente che la ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per aree geografiche non viene indicata in quanto non ritenuta significativa per la comprensione e il giudizio dei risultati economici.

Costi della produzione

I costi ed oneri sono imputati per competenza, nel rispetto del principio di correlazione con i ricavi, ed iscritti nelle rispettive voci secondo quanto previsto dal principio contabile OIC 12.

I costi per acquisiti di beni e servizi sono rilevati in conto economico al netto delle rettifiche per resi, sconti, abbuoni e premi.

I costi della produzione ammontano ad € 85.554.938 (€ 85.832.971 al 31/12/2019).

La voce B6) accoglie i costi per materie prime, sussidiarie e di consumo pari ad € 73.944.718 (€ 72.115.003 al 31/12/2019).

La voce B7) accoglie i costi derivanti dall'acquisizione di servizi e si compone principalmente di:

- € 162.187 (€ 241.604 nel 2019) per costi di funzionamento (pulizia, servizio smaltimento rifiuti,..);
- € 1.810.257 (€ 2.013.942 nel 2019) per costi di consulenza professionale;
- € 4.927.408 (€ 4.511.777 nel 2019) per costi di manutenzione e riparazione ordinari;
- € 923.198 (€ 711.020 nel 2019) per costi generali (utenze, assicurazioni, trasporti, marketing..).

La voce B8) accoglie i costi per godimento beni di terzi per € 2.073.773 (affitti, noleggi, leasing.).

La voce B9) accoglie i costi del personale dipendente comprensivo di oneri sociali e indennità di fine rapporto per € 2.633.157.

La voce B14) accoglie gli oneri diversi di gestione per € 824.640 (€ 862.660 nel 2019) di cui si segnalano emolumenti agli organi sociali ed organi di controllo per complessivi € 360.364 (€ 357.867 nel 2019).

Proventi e oneri finanziari

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

Composizione dei proventi da partecipazione

Le partecipazioni non hanno generato nel corso dell'esercizio nessun provento.

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

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

	31-dic-20	31-dic-19	Variazione
Altri proventi finanziari in unità di Euro:			
- interessi attivi c/c	48	42	14%
- interessi attivi per rateizzazione tasse	-	1.124	-
- interessi attivi da consociate	13.607	-	
- interessi attivi da imprese controllanti	533.132	448.039	19%
Totale proventi finanziari	546.787	449.205	22%
Oneri finanziari in unità di Euro:			
- interessi passivi su scoperto c/c	1	390	-100%
- interessi passivi su anticipi fatture	58.590	44.355	32%
- interessi passivi su mutui	116.606	145.197	-20%
- Interessi passivi altri	174	2.878	-94%
- oneri e spese bancarie	84.946	80.890	5%
Totale oneri finanziari	260.317	273.710	-5%

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 di competenza dell'esercizio sono rappresentate dalle imposte correnti così come risultanti dalle dichiarazioni fiscali; dalle imposte differite e dalle imposte anticipate, relative a componenti di reddito positivi o negativi rispettivamente soggetti ad imposizione o a deduzione in esercizi diversi rispetto a quelli di contabilizzazione civilistica.

In conformità a quanto previsto dall'articolo 2427 c. 1 n. 14 del Codice Civile, le informazioni relative al presente punto sono fornite nell'allegato C e nella parte finale della presente Nota Integrativa nella sezione relativa al Consolidato Fiscale. Nel presente bilancio non sono presenti differenze temporanee che comportino la rilevazione d'imposte differite passive.

Nel presente bilancio il credito per imposte anticipate ammonta ad € 98.578 e si riferisce alla indeducibilità ai fini fiscali dei canoni leasing ed agli accantonamenti al fondo svalutazione magazzino.

Il prospetto delle differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte differite e anticipate viene fornito nell'allegato C.

Nota integrativa, altre informazioni

Di seguito vengono riportate le altre informazioni richieste dagli articoli 2427 e 2427 bis Codice Civile.

Dati sull'occupazione

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

	Numero medio
Dirigenti	1
Impiegati	39
Operai	26
Totale Dipendenti	66

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

Nel seguente prospetto sono esposti i compensi spettanti all'Organo amministrativo e all'Organo di controllo, compresa l'attività di revisione contabile:

	Amministratori	Sindaci
Compensi	340.000	20.364

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 di cui al n. 19 del 1° comma dell'art. 2427 del Codice Civile.

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Si riportano di seguito gli impegni e le garanzie non risultanti dallo stato patrimoniale.

Garanzie

Si segnalano garanzie attive pari alle fidejussione bancarie rilasciata da:

- Unicredit per Azienda Ospedaliera Ospedale Civile di Legnano (€ 23.970) e per Servizio Sanitario Regionale Em.Rom.ASL Imola (€ 63.920).

Canoni di leasing

Rappresentano l'impegno, pari a € 2.045.265, assunto nei confronti di società di locazione finanziaria per il pagamento dei canoni residui di leasing ancora in essere al 31 dicembre.

Altri impegni

Trattasi per € 1.710.874 dell'impegno irrevocabile ad acquisire i beni concessi in locazione finanziaria alla società GVM Real Estate qualora l'utilizzatore non dovesse esercitare il diritto di opzione concessogli al termine della locazione stessa.

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

Il contesto attuale è ancora caratterizzato dall'emergenza sanitaria COVID19 che sta interessando il mondo intero e che sta richiedendo interventi importanti da parte del Governo a sostegno dell'economia in tutti i settori.

Le conseguenze a livello economico-finanziario di tale emergenza, ancorchè non rilevanti ai fini della continuità aziendale, non sono, allo stato, prevedibili.

Per maggiori dettagli si rimanda alla Relazione sulla gestione, paragrafo "Evoluzione prevedibile della gestione".

Vi segnaliamo inoltre che per poter sostenere gli investimenti, a marzo 2021 è stato ottenuto un finanziamento assistito da garanzia Sace. Il finanziamento è stato complessivamente sottoscritto dalla capogruppo GVM SPA con un pool di banche di riferimento. La stessa controllante ha poi sottoscritto specularmente finanziamenti infragruppo tra cui quello con Kronosan per Euro 27.000.000.

L'operazione, definita "Garanzia Italia", si inserisce all'interno degli strumenti messi a disposizione dal Decreto-Legge "Liquidità" 8 aprile 2020 n. 23 convertito in Legge 5 giugno 2020 n. 40.

Il finanziamento prevede un periodo di un preammortamento fino al 31 dicembre 2022 e scadenza finale al 31 dicembre 2026, per una durata complessiva di quasi 6 anni.

Ai sensi del regolamento SACE per lo strumento Garanzia Italia, tali fondi dovranno essere destinati al sostegno del capitale circolante e del costo del personale.

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

Si rende noto che la società appartiene al gruppo facente capo alla società GRUPPO VILLA MARIA S.p.A. con sede legale in Lugo (RA) - Corso Garibaldi n. 11 ed è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della società GRUPPO VILLA MARIA S.p.A..

Nel seguente prospetto riepilogativo sono forniti i dati essenziali dell'ultimo Bilancio approvato della suddetta società esercitante la direzione e il coordinamento. Si segnala che la capogruppo redige il bilancio consolidato.

Prospetto riepilogativo dello stato patrimoniale della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento**GRUPPO VILLA MARIA S.p.A.**

Sede in Lugo (Ra), Corso Garibaldi n.11

Capitale sociale € 3.559.424,76 i.v.

C.F., P.I. e N° di iscrizione nel Registro delle Imprese di Ravenna 00423510395

R.E.A. n. 90403

DATI ESSENZIALI DEL BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2019 (IN EURO)**STATO PATRIMONIALE****ATTIVO**

	31-dic-19	31-dic-18
A.Crediti v/s soci per versamenti ancora dovuti	-	-
B.Immobilizzazioni	257.243.077	244.019.717
C. Attivo Circolante	198.671.407	147.528.702
D.Ratei e risconti attivi	1.415.649	819.032
Totale attivo(A+B+C+D)	457.330.133	392.367.451

PASSIVO

A) Patrimonio netto		
Capitale sociale	3.559.425	3.559.425

Riserve		29.960.449	29.901.402
Utile (perdita) dell'esercizio	-	580.532	2.512.180
Totale patrimonio netto		32.939.342	35.973.007
B. Fondi per rischi ed oneri		30.745.391	20.404.691
C. Trattamento di fine rapporto		310.875	276.526
D. Debiti		392.651.869	335.524.624
E. Ratei e risconti passivi		682.656	188.603
Totale passivo(A+B+C+D+E)		457.330.133	392.367.451

CONTO ECONOMICO

A. Valore della produzione		6.569.047	2.182.402
B. Costi della produzione	-	12.515.343	8.037.807
Differenza (A-B)	-	5.946.296	5.855.405
C. Proventi e oneri finanziari		27.572.146	41.402.553
D. Rettifiche di valore di attività finanziarie	-	23.556.423	34.329.722
Risultato ante imposte(A+B+C+D+E)	-	1.930.573	1.217.426
22. Imposte sul reddito comprensive dei proventi da cessione perdite consolidato fiscale		1.350.041	1.294.754
26. Utile (Perdita) dell'esercizio	-	580.532	2.512.180

Consolidato Fiscale

La società ha aderito con la capogruppo Gruppo Villa Maria S.p.A. alla disciplina del Consolidato Fiscale in applicazione degli artt. 117 e ss del T.U.I.R, come dal contratto di consolidamento in essere.

Le conseguenze che derivano dall'adesione a tale procedura sono le seguenti:

- 1) Gli importi relativi ai crediti d'imposta, alle ritenute di acconto, agli eventuali acconti autonomamente versati, sono riconosciuti dalla capogruppo alla società a riduzione dell'ammontare dell'Ires dovuta ovvero, qualora la società presenti una perdita fiscale, sono pagati dalla capogruppo entro il termine previsto per il versamento del saldo Ires.
- 2) L'eventuale debito per le imposte di competenza dell'esercizio viene rilevato verso la capogruppo anziché verso l'Erario.
- 3) L'eventuale perdita fiscale viene trasferita alla capogruppo che riconosce, come contropartita, un compenso pari all'aliquota Ires dell'esercizio corrente applicata alla perdita.
- 4) Il beneficio fiscale, conseguente alla ulteriore detassazione (5%) dei dividendi applicata in sede di consolidato fiscale, viene assegnato alla società che ha percepito il dividendo stesso.
- 5) L'eventuale fiscalità differita rimane in capo alla società che l'ha generata, fino a che non cessino le ragioni che ne hanno determinato l'iscrizione.

Patrimoni destinati a 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 del 1° comma dell'art. 2427 del Codice Civile.

Finanziamenti destinati a 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 del 1° comma dell'art. 2427 del Codice Civile.

Informazioni relative al fair value degli strumenti finanziari

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

Operazioni con parti correlate

Nel corso dell'esercizio non sono state poste in essere operazioni con parti correlate di importo rilevante e concluse a condizioni diverse da quelle di mercato.

Vi riportiamo nell'allegato D i rapporti economici, patrimoniali e finanziari con le società del gruppo.

Amministrazione trasparente

Il presente bilancio, corredato dalla nota integrativa e dalla relazione sulla gestione, sarà pubblicato sul sito internet della società nel rispetto di quanto previsto dal D. Lgs. n.33 del 14 marzo 2013, dalle delibere dell'Autorità nazionale anticorruzione n. 1134 dell'8 novembre 2017 e n. 141 del 27 febbraio 2019.

Ai sensi dell'art.1, comma 125-bis della Legge 04 agosto 2017 n.124, in ottemperanza all'obbligo di trasparenza, si segnalano di seguito i vantaggi economici di qualunque genere ricevuti da pubbliche amministrazioni.

NATURA	RIFERIMENTO	CODICE RNA (CAR)	COR	DATA di CONCESSIONE	IMPORTO FINANZIATO	IMPORTO INCASSATO NELL'ESERCIZIO 2020
COVID-19: Fondo di garanzia PMI Aiuto di stato SA. 56966 (2020 /N)	SA.56966	12627	3573857	30/11/2020	178.425	0
COVID-19: Fondo di garanzia PMI Aiuto di stato SA. 56966 (2020 /N)	SA.56966	12627	3573857	30/11/2020	5.000.000	0

Nota integrativa, parte finale

Signori Soci, Vi confermiamo che il presente Bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto finanziario e Nota integrativa rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società, nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle scritture contabili. Vi invitiamo pertanto ad approvare il progetto di Bilancio al 31/12/2020 proponendoVi di destinare l'utile di esercizio pari a € 16.981.111 interamente a dividendo da distribuire al socio unico Gruppo Villa Maria S.p.A.. avendo la riserva legale già raggiunto il 20% del capitale sociale.

Cotignola, 26 maggio 2021

Kronosan S.r.l.
Per il Consiglio di Amministrazione
L'Amministratore Delegato
Andrea Masina

ALLEGATO A
KRONOSAN S.r.l. - Cotignola

PROSPETTO DI CONTABILIZZAZIONE DELLE LOCAZIONI FINANZIARIE COME DA ART. 2427 PUNTO 22 DEL CODICE CIVILE

CONTRATTO	SOCIETA' DI LEASING	DESCRIZ. DEL CESPITE	COSTO SOSTENUTO DAL CONCEDENTE	VALORE ATTUALE RATE NON SCADUTE COMPRESO OPZ. FINALE	ONERE FINANZIARIO EFFETTIVO CANONI 2020	AMMORTAMENTI E RETTIFICHE 2020	FONDO AMMORTAMENTO AL 31/12/2020	VALORE NETTO AL 31/12/2020
IF 84263	Locat (ex Rolo Leasing 111325)	Immobile in Ravenna	1.187.851	-	-	35.636	908.706	279.145
57782	Locafit	Immobile Via Manzoni, FI	573.267	-	-	17.198	421.351	151.916
965519	LEASINT	TAC	300.000	-	-	18.750	300.000	-
30159165	Selmabipiemme	Piattaforma ecografica cardiovascolare	75.000	-	-	4.688	75.000	-
SI 150544	CREDEM LEASING	Schermatura per apparecchiature NMR	100.000	-	-	6.250	100.000	-
SI 151136	CREDEM LEASING	Sistema ecografico	72.000	-	-	4.500	72.000	-
T0032866	BNP PARIBAS	TAC	500.000	-	-	31.250	500.000	-
T0032852	BNP PARIBAS	risonanza magnetica	460.000	-	-	28.750	460.000	-
1034585	ALBA leasing	scaffalature	134.500	-	-	8.406	134.500	-
153513	CREDEM LEASING	storage center	30.000	-	-	1.875	30.000	-
SI 59566	FRAER LEASING	Angiografo	420.000	-	-	52.500	420.000	-
SI 59799	FRAER LEASING	Appar. Endoscopia	45.000	-	-	5.625	45.000	-
U0036477	BNP PARIBAS	Sistema radiologico Arcadis	60.000	-	-	7.500	60.000	-
U0041838	BNP PARIBAS	Sistema circolazione Extracorporea	97.500	-	-	12.188	97.500	-
V0035494	BNP PARIBAS	Tac	50.000	-	-	6.250	40.625	9.375
1052979	ALBA LEASING	Risonanza Magnetica	230.000	-	-	28.750	186.875	43.125
1056555 001	ALBA LEASING	Videogastoscopia	20.820	-	-	2.603	16.916	3.904
1056557	ALBA LEASING	Ventilatore Polmonare	50.500	-	62	6.313	41.031	9.469
2129030007	JCCREA	Ecografo	77.572	-	-	9.697	53.331	24.241
221760	SG EQUIPMENT	Ecografo	70.000	-	214	8.750	48.125	21.875
1642157	UNICREDIT	Microscopio	324.766	77.268	2.881	40.596	223.277	101.489
1642158	UNICREDIT	Step One plus	220.500	41.234	1.557	27.563	151.594	68.906
1642160	UNICREDIT	Arredi	79.502	18.915	705	9.540	52.471	27.031
1642217	UNICREDIT	Microcentrifuga e Incubatore	71.343	16.970	657	8.918	49.048	22.295
1642218	UNICREDIT	arredi tecnici per lab	54.000	12.571	469	6.750	37.125	16.875
1642219	UNICREDIT	sistema di acquisizione ed analisi immagine di membrane	40.000	9.377	350	5.000	27.500	12.500
1642221	UNICREDIT	system chemi doc touch	25.000	4.678	177	3.125	17.188	7.812
1642887	UNICREDIT	laser epilatorio	75.000	17.495	653	9.375	51.563	23.437
1643602	UNICREDIT	monitor lcd medicale	47.000	11.260	470	5.875	32.313	14.687
1643611	UNICREDIT	sistema per endoscopia	53.000	12.697	530	6.625	36.438	16.562
3461220	DLL FINANCE	sistema laser	50.000	36.772	782	6.250	34.375	15.625
X0009394	BNP PARIBAS	macchine medicali	70.000	13.076	406	8.750	48.125	21.875
W0057457	BNP PARIBAS	attrez. Radiologica	200.000	27.758	1.360	25.000	137.500	62.500
W0047090	BNP PARIBAS	macch elettr per analisi	35.000	1.885	136	4.375	24.063	10.937
168441	CREDEM	vari sistemi elettronici: monitor	55.000	7.975	274	5.500	55.000	-
X0039884	BNP PARIBAS	Microscopio oflamedico	80.000	21.714	490	10.000	40.000	40.000
Y006854	BNP PARIBAS	Coronis Grayscale System	52.000	16.254	338	6.500	26.000	26.000
X0017246	BNP PARIBAS	Macchine Medicali	85.000	30.140	824	10.625	42.500	42.500
Y0035094	BNP PARIBAS	Macchine Medicali	85.000	30.080	860	10.625	42.500	42.500
415697	GE CAPITAL	Mammografo	169.000	24.939	1.745	21.125	84.500	84.500
01529076/001	CREDIT AGRICOLE	4 Sistemi operatori OTESUS 1160	230.000	74.929	1.954	28.750	115.000	115.000
444121	GE CAPITAL	Riunito Odontoiatrico	34.000	12.553	694	4.250	14.875	19.125
1088652/001	ALBA LEASING	Schermatura per RM	65.000	22.381	768	8.125	28.438	36.562
Y0032074	BNP PARIBAS	Stativi Pensili;Lampade;Telecamere...	350.000	138.723	2.914	42.000	126.000	224.000
442084	GE CAPITAL	Risonanza Magnetica	750.000	258.096	6.665	93.750	328.125	421.875
01530306/001	CREDIT AGRICOLE	Unità di controllo telecamera IMAGE 1	90.000	30.567	749	11.250	39.375	50.625
1531392	CREDIT AGRICOLE	Sistema ad ultrasuoni	85.000	31.160	737	10.625	37.188	47.812
1531237	CREDIT AGRICOLE	Sistema ad ultrasuoni	70.000	25.873	621	8.750	30.625	39.375
1531273	CREDIT AGRICOLE	Sistema ad ultrasuoni	45.000	16.633	399	5.625	19.688	25.312
1530308	CREDIT AGRICOLE	Mammografo Digitale	130.000	47.555	1.060	16.250	56.875	73.125
01012891/001	MEDIOCREDDITO	Riunito Odontoiatrico	120.000	51.240	609	15.000	52.500	67.500
S2/165661	Sardaleasing	Apparacchiature varie Technogym	60.000	33.520	662	7.500	26.250	33.750
LS1668236	UNICREDIT	Risonanza Magnetica Ingenua 1.5T	700.000	386.178	5.042	87.500	306.250	393.750
LS1654695	UNICREDIT	US EPIQ CARDIO 7 + ALTRI	380.000	214.125	6.783	47.500	166.250	213.750
30204545	SELMABIPIEMME	Stativi pensili; Lampade Scialtiche....	130.000	61.954	1.587	16.250	56.875	73.125
S2/165292	SARDALEASING	Lavastumenti e sterilizzatrice	155.000	92.474	3.020	19.375	48.438	106.562
01012894/001	MEDIOCREDDITO ITALIANO SPA	Schermatura per RM Ingenua 1.5T	70.000	32.978	385	8.750	21.875	48.125
15487	BNL LEASING	Veicolo commerciale Iveco Daily	42.750	40.634	83	5.344	5.344	37.406
15489	BNL LEASING	Veicolo commerciale Iveco Daily	42.750	40.634	83	5.344	5.344	37.406
TOTALE			9.974.621	2.045.265	50.755	971.534	6.709.355	3.265.266

ALLEGATO B
KRONOSAN S.r.l. - Cotignola
PROSPETTO DELLE VARIAZIONI NEI CONTI DEL PATRIMONIO NETTO DEGLI ULTIMI DUE ESERCIZI

	CAPITALE SOCIALE	RISERVA DI RIVALUTAZIONE	RISERVA LEGALE	RISERVA PER ARR. EURO	RISERVA DA FUSIONE	UTILE ESERCIZIO	TOTALE P. NETTO
SALDI AL 01.01.2018	520.000	7.121.112	462.081	2	125.067	15.946.205	24.174.467
Assemblea soci di approv.bilancio: Dividendo 2017						- 15.946.205	- 15.946.205
Arrotondamento Euro				- 1			- 1
Utile al 31.12.2018						13.448.672	13.448.672
SALDI AL 31.12.2018	520.000	7.121.112	462.081	1	125.067	13.448.672	21.676.933
SALDI AL 01.01.2019	520.000	7.121.112	462.081	1	125.067	13.448.672	21.676.933
Assemblea soci di approv.bilancio: Dividendo						- 13.448.672	- 13.448.672
Arrotondamento Euro				- 2			- 2
Utile al 31.12.2019						14.324.864	14.324.864
SALDI AL 31.12.2019	520.000	7.121.112	462.081	- 1	125.067	14.324.864	22.553.123
SALDI AL 01.01.2020	520.000	7.121.112	462.081	- 1	125.067	14.324.864	22.553.123
Assemblea soci di approv.bilancio: Dividendo						- 14.324.864	- 14.324.864
Arrotondamento Euro							-
Utile al 31.12.2020						16.981.111	16.981.111
SALDI AL 31.12.2020	520.000	7.121.112	462.081	- 1	125.067	16.981.111	25.209.370

ALLEGATO C

KRONOSAN S.r.l. - Cotignola

PROSPETTO DELLE DIFFERENZE TEMPORANEE CHE HANNO COMPORTATO LA RILEVAZIONE DI IMPOSTE DIFFERITE ED ANTICIPATE

	SITUAZIONE AL 31 DICEMBRE 2019		INCREMENTI		DECREMENTI		SITUAZIONE AL 31 DICEMBRE 2020	
	Ammontare delle differenze temporanee	Effetto fiscale	Ammontare delle differenze temporanee	Effetto fiscale	Ammontare delle differenze temporanee	Effetto fiscale	Ammontare delle differenze temporanee	Effetto fiscale
Saldo Imposte anticipate								
Fondo svalutazione magazzino	348.159	83.558		-		-	348.159	83.558
Imposte anticipate su delta ammortamenti leasing	93.628	22.471		-	31.047	7.451	62.581	15.020
Totale	441.787	106.029	-	-	31.047	7.451	410.740	98.578
Totale fondo per imposte differite		-						-
Totale crediti verso l'erario per imposte anticipate		106.029						98.578

Imposte anticipate attinenti a perdite fiscali dell' esercizio

-

Imposte anticipate attinenti a perdite fiscali degli esercizi precedenti

-

ALLEGATO D
KRONOSAN S.r.l. Cotignola
PROSPETTO DEI RAPPORTI COMMERCIALI E FINANZIARI CON IL GRUPPO VILLA MARIA S.P.A.
E CON LE ALTRE SOCIETA' SOGGETTE ALL'ATTIVITA' DI DIREZIONE E COORDINAMENTO DEL GRUPPO VILLA MARIA S.P.A.

RAPPORTI COMMERCIALI E DIVERSI										
Denominazione società	Esercizio 2020									
	Crediti	Debiti	Garanzie	Impegni	Costi			Ricavi		
					Beni	Servizi	Altro	Beni	Servizi	Altro
AGRIGENTO MEDICAL CENTER SRL	7.774							3.144	50.000	
ANTHEA HOSPITAL S.R.L.	4.290.168	653.771						10.213.807	749.489	1.120
APEIRON	1.181	41.082				64.701	326			
CITTA' DI LECCE HOSPITAL SRL	6.773.283	521.035						7.743.807	870.858	
CLINICA PRIVATA VILLALBA SRL	301.953	485.357						1.162.816	391.556	
CLINICA S.CATERINA DA SIENA	1.302.455	699.201						1.104.923	229.327	1.440
COSENTINO HOSPITAL	149.046						200			
GVM CARINT HOLDING SPZOO								23.453		
EUROSETS S.R.L.	50.319	2.786.356			1.910.303	2.327	12			
FUTURE LIFE SRL										
G.B.MANGIONI HOSPITAL S.P.A.	425.738	58.485						920.224	214.754	
GVM FUTURE LIFE		490								
GVM CAMPUS										
GVM CORTINA	392.638	30.665						480.390	119.666,00	
Gruppo Villa Maria SpA	94.644	10.557				30.024				
<i>GVM per adesione al consolidato fiscale</i>	0	977.792								
GVM CARINT Sp.zo.o.								23.110		
GVM GERIATRIC CARE S.R.L.								188		
GVM ENGINEERING		195.571								
GVM INTERNATIONAL	180.135								54.040	
GVM REAL ESTATE S.R.L.		671.970				647.309	3.350			
ISTITUTTO CLINICO CASALPALOCCO SRL	1.757.529	107.554						1.671.720	548.754	
GVM VERGINE DEL ROSARIO	888							883	40	
ICLAS S.R.L.	1.745.730	237.820						3.724.835	323.768	
LA ROSERAIE	211.229	210.000								
OSPEDALE SAN CARLO DI NANCY	12.636.130	573.471						8.720.476	879.361	246
MARIA BEATRICE HOSPITAL SRL	3.255.211	144.249						2.256.913	256.853	
MARIA CECILIA HOSPITAL SPA	10.597.287	1.420.038				5	3.679	22.092.650	1.622.354	19.894
MARIA ELEONORA HOSPITAL S.R.L.	4.678.207	248.522					7.850	3.780.170	292.023	
MARIA PIA HOSPITAL S.R.L.	3.182.657	417.369						6.528.369	462.927	
MEDICOL S.r.l.										
Montevergine	4.872.527	404.269						9.439.522	482.595	
PRIMUS FORLI' MEDIC.CENTER SRL	452.751	197.830					11.150	55.499	127.370	
RAVENNA MEDICAL CENTER SRL	39.816	2.279						36.716	26.026	
RUESCH	152.394							108.902		
LONGLIFE FORMULA SPA	670.286	48.675					26.810	28.949	50.426	
LONGLIFE FORMULA NY	180									
SALUS HOSPITAL SPA	2.151.273	237.998						3.726.927	353.487	148
Santa Maria SPA	8.564.657	517.169					30.372	7.747.488	556.368	
SANTA RITA DA CASCIA	7.666							7.449	796	
GVM Servizi Soc Cons a r.l.	102.572	669.030					834.015	36.566	3.608	40.539
MISILMERI MEDICAL CENTER s.r.l										
SPITALI EUROPEAN s.p.k.h	1.211.385	97.079								
Torre della Rocchetta	6.027							170	5.190	
VILLA SERENA SPA	522.515	28.724						449.842	17.719	
VILLA TIBERIA HOSPITAL SRL	2.416.140	47.819						1.520.840	40.567	
VILLA TORRI HOSPITAL S.R.L.	2.111.467	267.799						4.197.012	553.705	

RAPPORTI FINANZIARI						
Denominazione società	Esercizio 2020					
	Crediti	Debiti	Garanzie	Impegni	Oneri	Proventi
Gruppo Villa Maria SpA	46.336.053					533.132
GVM Cortina	1.500.000					13.607

KRONOSAN S.R.L.
CON SOCIO UNICO

Società soggetta a direz. e coord. del Gruppo Villa Maria S.p.A.

Sede: Cotignola – Via Vecchia Corriera, 11

Capitale sociale: €.520.000= i.v.

C.F., P.I. e N° iscr. nel Registro delle Imprese di RA 08906470151

R.E.A. n. 120342

BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2020
RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI SULLA GESTIONE

Egredi Soci,

il bilancio al 31/12/2020 che viene sottoposto alla Vostra approvazione evidenzia un utile di € 16.981.111, a fronte di un totale valore della produzione pari ad € 109.079.566.

La presente relazione, redatta ai sensi dell'art. 2428 del codice civile, così come previsto dal Dlgs 32/2007 evidenzia l'andamento della società e l'andamento del risultato di gestione con particolare riguardo ai ricavi, agli investimenti, nonché ad una descrizione dei principali rischi ed incertezze a cui la società è esposta. Si evidenzia inoltre come sia stato riportato il secondo livello di informazioni necessario per adempiere agli obblighi informativi del decreto in oggetto, in quanto la Vostra società ha superato i limiti numerici di due dei tre criteri individuati dal legislatore comunitario per identificare le grandi imprese.

ANDAMENTO GENERALE DELL'ATTIVITA'
--

Il bilancio 2020 mostra un fatturato relativo a “Ricavi delle vendite e delle prestazioni” pari a 107,8 mil di euro in aumento rispetto allo scorso anno di 3,4 mil di euro.

L'anno 2020 è stato fortemente influenzato dall'emergenza sanitaria dovuta alla diffusione del virus Covid-19 su scala mondiale. Le conseguenze a livello economico – finanziario di tale emergenza ad oggi non sono ancora chiare né prevedibili.

Nel corso del 2020, vista la delicata situazione finanziaria, si evidenzia l'impegno dedicato alla gestione dei pagamenti verso i fornitori per garantire da un lato il rispetto dei limitati budget messi a disposizione e dall'altro la continuità delle forniture per non generare disservizi verso le Strutture clienti.

L'operatività è stata fortemente impattata dalla difficoltà di approvvigionamento di alcune categorie merceologiche e della scarsa disponibilità di materie prime che ha impattato e continua ad impattare in modo trasversale diverse categorie merceologiche. In particolare sono state dedicate ingenti risorse alla ricerca di nuovi canali di approvvigionamento e di importazione diretta dei prodotti critici/DPI e, per la situazione contingente, si sono dovute accettare condizioni economiche e commerciali, in particolare termini di pagamento, del tutto fuori dagli standard.

La pandemia ha inoltre cambiato in modo sostanziale i volumi e il mix di vendita dei prodotti, soggetti a variazioni continue e non prevedibili, con conseguente aumento della complessità di gestione degli approvvigionamenti. È stato infatti necessario apportare continue variazioni alle modalità di pianificazione degli acquisti e alle politiche di stoccaggio dei prodotti.

La pandemia ha avuto un forte impatto anche sull'Area Ingegneria Clinica, sia per le diverse priorità e necessità poste dalla pandemia, sia per l'operatività resa molto complessa.

Da segnalare, infine, la necessità e la capacità organizzativa di sostenere l'attività in un contesto molto complesso in cui sono anche state introdotte nuove modalità di svolgimento delle attività lavorative (smart working) e adottate misure di protezione anticontagio, che hanno condizionato lo svolgimento anche delle procedure ordinarie e delle attività operative.

SINTESI DEI RISULTATI DEL 2020

Principali Dati Economici

In allegato alla presente, riportiamo il conto economico redatto secondo il criterio funzionale (allegato 1) o della pertinenza gestionale, lo stato patrimoniale riclassificato sia secondo il criterio funzionale sia secondo il criterio finanziario (allegato 2), e gli indicatori di solidità patrimoniale, di redditività, e di solvibilità (allegato 3). Le modalità ed i criteri con i quali sono stati costruiti i prospetti allegati sono quelli previsti dalla circolare del Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti contabili relativo alla “Relazione sulla gestione” del 14/01/2009.

Il fatturato è passato da un valore positivo del 2019 di 104,4 milioni di euro a 107,8 milioni di euro nel 2020, evidenziando un incremento pari a 3,4 milioni di euro (+3,3% - vedi allegato 1 alla presente relazione alla gestione). Tale andamento è imputabile ai maggiori volumi derivanti dalla vendita di materiale sanitario (+3,8 milioni di euro) e dai maggiori ricavi per ingegneria clinica (+0,6 milioni di euro). L'effetto è stato in parte compensato dalla riduzione dei ricavi derivanti dai diritti d'uso attrezzature (-0,3 milioni di euro), dai servizi di archiviazione (-0,2 milioni di euro) e dai minori ricavi di vendita di attrezzature sanitarie (-0,5 milioni di euro).

Anche il Risultato Operativo registra un miglioramento rispetto al 2019, passando da 19,8 milioni di euro nel 2019 a 23,5 milioni di euro nel 2020. Tale risultato è l'effetto combinato dei seguenti fattori:

- ✓ maggiori ricavi per 3,4 milioni di euro;
- ✓ costi operativi, in decremento rispetto all'anno precedente di 0,7 milioni di euro, soprattutto per via di maggiori costi per l'approvvigionamento di materie prime (+1,8 milioni di euro), compensati dalla variazione delle rimanenze decrementate di 2,5 milioni di euro;
- ✓ maggiori costi del personale rispetto allo scorso esercizio (+0,4 milioni di euro);
- ✓ maggiori ammortamenti e accantonamenti per +0,1 milioni di euro.

L'area finanziaria, positiva, migliora rispetto all'esercizio precedente di circa 0,1 milioni di euro.

La gestione tributaria grava sul Risultato Netto per 6,8 milioni di euro, con un incremento rispetto allo scorso esercizio di 1,2 milioni di euro (+20,6%).

L'utile netto risulta incrementato rispetto al 2019 di 2,7 milioni di euro (+18,5%), passando da un valore positivo di 14.324.864 € ad un importo di 16.981.111 €.

Principali Dati Finanziari

Lo Stato Patrimoniale è stato riclassificato sia secondo un principio finanziario, sia secondo uno schema funzionale (vedi allegato 2 alla presente relazione alla gestione), come richiesto dall'attuale normativa.

Osservando lo schema di riclassificazione secondo il principio finanziario, possiamo notare un incremento dell'Attivo Fisso di 4,2 milioni di euro riconducibile agli investimenti fatti nel corso dell'esercizio ed agli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali ed immateriali, i cui criteri adottati sono esplicitati in Nota Integrativa ed evidenziati nei relativi allegati.

L'Attivo Circolante subisce un incremento pari a circa 16,9 milioni di euro, imputabile all'effetto combinato dell'incremento delle liquidità differite di 10,7 milioni di euro, imputabile principalmente all'incremento dei crediti commerciali verso società consociate (+5,1 milioni di euro), all'incremento delle attività finanziarie non immobilizzate (+4,4 milioni di euro) ed all'incremento dei crediti tributari (+0,9 milioni di euro), ed all'incremento delle liquidità immediate di 3,7 milioni di euro.

Per ulteriori dettagli sulle movimentazioni intervenute all'interno dei crediti e dell'Attivo Circolante, si rimanda alla lettura della Nota Integrativa.

Nel passivo le passività correnti risultano incrementate di 14,4 milioni di euro a seguito dell'effetto dell'incremento dei debiti verso fornitori (+5,9 milioni di euro), dell'incremento dei debiti verso consociate (+2,2 milioni di euro) e dell'incremento dei debiti verso banche a breve termine (+2,4 milioni di euro). Le passività consolidate aumentano di 6,7 milioni di euro, principalmente a causa dell'accensione di nuovi contratti di mutuo per 6,5 milioni di euro.

Per ulteriori informazioni e chiarimenti in merito alle variazioni intervenute nei debiti, si rimanda alla Nota Integrativa.

Entrambi gli schemi, unitamente agli indicatori di solidità patrimoniale, mettono in luce una situazione equilibrata tra fonti di finanziamento ed impieghi. La gestione 2020 infatti mette in risalto un margine primario di struttura positivo (256.112 € - vedi allegato 3), che esprime la capacità dell'azienda di far fronte al fabbisogno finanziario derivante dagli investimenti in immobilizzazioni, mediante il ricorso ai mezzi propri. Il margine di struttura secondario indica anch'esso un valore positivo (10.448.887 €); ciò significa che il capitale permanente finanzia anche parte dell'attivo circolante, con una struttura di capitale investito (CI), e di capitale di finanziamento (CF) che risulta sostanzialmente equilibrata.

Gli indici di redditività devono fornire informazioni sulla capacità dell'azienda di produrre nuova ricchezza, e sulla sua destinazione. Secondo tale proposito, sono stati calcolati, e qui di seguito analizzati, i seguenti indicatori di redditività:

- ROE Netto e ROE Lordo, che segnalano il grado di remunerazione del capitale di rischio, e che riportano entrambi un valore positivo;
- ROI, che esprime la misura in cui l'impresa produce redditività attraverso la gestione caratteristica dell'azienda, riporta una percentuale positiva.
- ROS, che indica la redditività derivante dalle vendite, e la relazione esistente tra volumi, costi e prezzi di vendita, e che esprime un valore positivo.

Gli indicatori di solvibilità invece, permettono di comprendere l'attitudine della società nel fronteggiare le uscite attese nel breve termine (passività correnti), attraverso le entrate attese nel breve periodo (liquidità differite) e la liquidità già esistente all'interno della società (liquidità immediate). In relazione a questa tipologia di indicatori è stato analizzato il quoziente di disponibilità, che esprime la capacità della società di estinguere i debiti a breve termine se assume un valore maggiore di 1, e che riporta un valore positivo pari a 1,08. Inoltre, è stato calcolato anche il quoziente di tesoreria che, se positivo come in questo caso (1,02) esprime la possibilità della società di far fronte ai debiti a breve scadenza con le liquidità disponibili a breve termine.

INFORMAZIONI SUI PRINCIPALI RISCHI ED INCERTEZE

Nei paragrafi seguenti vengono identificati i principali rischi a cui è soggetta l'attività aziendale.

Rischi connessi alle condizioni generali dell'economia

Il contesto attuale è ancora caratterizzato dall'emergenza sanitaria COVID19 che sta interessando il mondo intero e che sta richiedendo interventi importanti da parte del Governo a sostegno dell'economia in tutti i settori. Il Governo Italiano sta affrontando con decreti successivi l'emergenza sanitaria fra i quali, per quanto riguarda il settore sanitario privato accreditato, i decreti che demandano alle regioni la possibilità di finanziare le strutture private accreditate fino al 90% del budget assegnato, indipendentemente dalla reale attività effettuata ed il cosiddetto decreto "ristori" ovvero demandare alle regioni la possibilità di erogare alle strutture private accreditate, sulla base dei costi fissi sostenuti, un ristoro per la differenza fra quanto prodotto effettivamente dalla struttura ed il 90% del budget assegnato.

Per quanto riguarda il finanziamento delle strutture private accreditate mediante acconti, tale misura è stata recepita nel corso del 2020 da tutte le regioni, mentre per quanto riguarda i "ristori" ad oggi le regioni sono in ritardo e non hanno ancora legiferato in merito; non si è pertanto ancora perfezionato alcun diritto in merito. Inoltre sono ancora in definizione le nuove tariffe per la determinazione dei drg per pazienti affetti da Covid.

Permangono pertanto incertezze con riferimento all'applicazione e agli effetti di questi provvedimenti in materia di spesa sanitaria con evidenti ripercussioni sulle aziende che si trovano ad operare quali interlocutori del SSN e che sono al contempo i principali clienti di Kronosan.

Attualmente il ritmo delle vaccinazioni in Italia sta aumentando ed il numero dei contagi e dei decessi è in diminuzione; si auspica di uscire a breve dall'emergenza sanitaria e si confida che il settore sanitario nel suo complesso possa usufruire di buona parte delle ingenti risorse economico finanziarie che verranno messe a disposizione dei governi europei per il rilancio delle economie dei diversi paesi (es. recovery fund).

Rischio di credito e rischio finanziario

Non sussiste un reale rischio di credito né un reale rischio finanziario in quanto i principali clienti della società sono appartenenti al gruppo GVM, inoltre la controllante attraverso un rapporto di conto corrente infragruppo, garantisce il reperimento delle risorse finanziarie nei

tempi e nelle quantità necessarie. Tuttavia rileviamo che i tempi di incasso potrebbero dilazionarsi esponendo la società ad un eventuale fabbisogno finanziario legato al ciclo operativo. Inoltre è certamente presente un rischio di innalzamento dei tassi di interesse che, se si verifica, incrementerebbe gli oneri finanziari.

Il Decreto-Legge “Liquidità” 8 aprile 2020 n. 23 convertito in Legge 5 giugno 2020 n. 40, ha esteso l’utilizzo del Fondo di Garanzia anche ad imprese diverse dalle PMI, aventi meno di 500 dipendenti e definite “MidCap”.

Kronosan Srl ha beneficiato di tale strumento, con la garanzia del Fondo concessa a supporto della sottoscrizione nell’esercizio 2020 di un nuovo finanziamento chirografario di importo pari ad Euro 5.000.000,00 e scadenza finale 05/11/2026.

Rischio di cambio

La società non effettua operazioni con valuta diversa dall’Euro e pertanto non è esposta alla fluttuazione dei cambi delle valute.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Con riferimento all’emergenza sanitaria COVID19 vi segnaliamo che Kronosan Srl ha adottato tutte le misure di prevenzione e distanziamento sociale indicate dal Governo e a partire dal 11 marzo 2020 ha aderito alla modalità di lavoro a distanza (smart working) per gli uffici interni, mantenendo così la piena operatività e garantendo in questo modo continuità per tutti i servizi svolti verso le società del gruppo GVM.

Nei primi mesi del 2021 è continuato l’impegno della vostra società a dare pieno supporto logistico e di approvvigionamento alle strutture del GVM impegnate sia direttamente, come “Covid Hospital”, sia indirettamente come supporto al servizio sanitario nazionale nell’intento di ridurre la pressione sulle strutture pubbliche mediante trasferimento e presa in carico di pazienti di degenza ordinaria.

Confidiamo che presto, anche grazie alla campagna vaccinale, ci sia un graduale ritorno alla normalità e una ripresa generalizzata delle attività a tutti i livelli e settori.

Vi segnaliamo inoltre che per poter sostenere gli investimenti, a marzo 2021 è stato ottenuto un finanziamento assistito da garanzia Sace. Il finanziamento è stato complessivamente sottoscritto dalla capogruppo GVM SPA con un pool di banche di riferimento. La stessa

controllante ha poi sottoscritto specularmente finanziamenti infragruppo tra cui quello con Kronosan per Euro 27.000.000.

L'operazione, definita "Garanzia Italia", si inserisce all'interno degli strumenti messi a disposizione dal Decreto-Legge "Liquidità" 8 aprile 2020 n. 23 convertito in Legge 5 giugno 2020 n. 40.

Il finanziamento prevede un periodo di un preammortamento fino al 31 dicembre 2022 e scadenza finale al 31 dicembre 2026, per una durata complessiva di quasi 6 anni.

Ai sensi del regolamento SACE per lo strumento Garanzia Italia, tali fondi dovranno essere destinati al sostegno del capitale circolante e del costo del personale.

ALTRE INFORMAZIONI AI SENSI DELL'ART. 2428 C. C.

Attività di ricerca e sviluppo

Nel corso dell'esercizio non sono state svolte nell'ambito delle aree della società attività di ricerca e sviluppo né risultano appostate cifre a tale titolo.

Numero e valore nominale sia delle azioni proprie sia delle azioni o quote di società controllanti possedute

La società non possiede né direttamente né tramite società fiduciarie o interposta persona, quote proprie o azioni o quote di società controllanti.

Numero e valore nominale sia delle azioni proprie sia delle azioni o quote di società controllanti acquistate o alienate dalla società nel corso dell'esercizio

Durante l'esercizio non vi sono stati né acquisti né vendite di azioni o quote di cui al punto precedente, sia direttamente che tramite società fiduciarie o di interposta persona.

Ambiente

Si rende noto inoltre che non sussistono:

- danni causati all'ambiente per cui la società è stata dichiarata colpevole in via definitiva,
- sanzioni o pene definitive inflitte all'impresa per reati o danni ambientali,
- emissioni gas ad effetto serra (ex legge 316/2004.).

Personale

Non si rilevano inoltre:

- morti sul lavoro del personale iscritto al libro matricola, per i quali è stata accertata definitivamente una responsabilità aziendale;
- infortuni gravi sul lavoro che hanno comportato lesioni gravi o gravissime al personale iscritto al libro matricola per i quali è stata accertata definitivamente una responsabilità aziendale;
- addebiti in ordine a malattie professionali su dipendenti o ex dipendenti e cause di mobbing, per cui la società è stata dichiarata definitivamente responsabile.

Rapporti con le imprese: controllate, collegate, controllanti, consociate e parti correlate

Sono proseguiti i rapporti con il Gruppo Villa Maria S.p.A. e con le altre società del gruppo, per una visione particolareggiata dei quali Vi rimando all'allegato della nota integrativa che riassume i rapporti economici, patrimoniali e finanziari intercorsi nell'esercizio di riferimento.

Elenco delle sedi secondarie

La società non detiene sedi secondarie.

Uso di strumenti finanziari

La Società non ha emesso nel corso dell'esercizio strumenti finanziari di qualsiasi natura.

ALTRE INFORMAZIONI

Privacy

Nel corso del 2020, dando seguito all'adozione del Regolamento UE 2016/679 concernente la tutela delle persone fisiche con riguardo al trattamento dei dati personali e alla libera circolazione degli stessi, si è proseguito nelle attività di implementazione del sistema di gestione della protezione dei dati personali avendo riguardo, altresì, alle previsioni di cui al d.lgs. 196/2003, come modificato dal d.lgs. 101/2018. Inoltre, si è proceduto alla formalizzazione dell'incarico e alla comunicazione all'Autorità Garante della nomina di un nuovo DPO in sostituzione del precedente dimissionario.

Vigilanza e controllo

Vi informiamo inoltre che, in ottemperanza a quanto disposto dal D.lgs. n. 231 del 2001 in materia di responsabilità amministrativa delle persone giuridiche, la società opera osservando

il Modello di organizzazione, gestione e controllo idoneo a prevenire i reati elencati nel citato Decreto. Si rileva che la società non ha avuto alcuna segnalazione in merito ad attuali o presunte violazioni del Modello.

Cotignola, 26 Maggio 2021

Kronosan S.r.l.

Per il Consiglio di Amministrazione
L' Amministratore Delegato
Andrea Masina

“La sottoscritta Alba Becattini, consapevole delle conseguenze penali previste dall’art. 76 del D.P.R. n. 445/00, dichiara che il presente documento costituisce copia integralmente corrispondente ai documenti conservati presso la società”

ALLEGATO 1

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO		
	<i>Importo in unità di €</i>	
	31-dic-20	31-dic-19
Ricavi delle vendite	€ 107.830.437	€ 104.406.438
Produzione interna	€ 0	€ 0
Valore della produzione operativa	€ 107.830.437	€ 104.406.438
Costi esterni operativi	€ 81.618.153	€ 82.336.736
Valore aggiunto	€ 26.212.284	€ 22.069.702
Costi del personale	€ 2.633.157	€ 2.266.989
Margine Operativo Lordo	€ 23.579.127	€ 19.802.713
Ammortamenti e accantonamenti	€ 839.352	€ 745.569
Risultato dell'area accessoria	€ 784.853	€ 753.907
Risultato Operativo	€ 23.524.628	€ 19.811.051
Risultato dell'area finanziaria	€ 286.470	€ 175.495
Risultato dell'area straordinaria	€ 0	€ 0
Risultato Lordo	€ 23.811.098	€ 19.986.546
Imposte sul reddito	€ 6.829.987	€ 5.661.682
RISULTATO NETTO	€ 16.981.111	€ 14.324.864

ALLEGATO 2

STATO PATRIMONIALE FINANZIARIO

STATO PATRIMONIALE FINANZIARIO AL 31-DIC-20			
<i>ATTIVO</i>	<i>Importo in unità di €</i>	<i>PASSIVO</i>	<i>Importo in unità di €</i>
Attivo fisso	€ 7.972.147	Mezzi propri	€ 8.228.259
Immobilizzazioni immateriali	€ 2.571.601	Capitale sociale	€ 520.000
Immobilizzazioni materiali	€ 2.915.288	Riserve	€ 7.708.259
Immobilizzazioni finanziarie	€ 2.485.258	Passività consolidate	€ 10.192.775
Attivo Circolante (AC)	€ 135.193.852		
Magazzino	€ 7.792.826	Passività correnti	€ 124.744.965
Liquidità differite	€ 123.211.655		
Liquidità immediate	€ 4.189.371		
CAPITALE INVESTITO (CI)	€ 143.165.999	CAPITALE DI FINANZIAMENTO	€ 143.165.999

STATO PATRIMONIALE FINANZIARIO AL 31-DIC-19			
<i>ATTIVO</i>	<i>Importo in unità di €</i>	<i>PASSIVO</i>	<i>Importo in unità di €</i>
Attivo fisso	€ 3.777.696	Mezzi propri	€ 8.228.259
Immobilizzazioni immateriali	€ 911.250	Capitale sociale	€ 520.000
Immobilizzazioni materiali	€ 2.680.188	Riserve	€ 7.708.259
Immobilizzazioni finanziarie	€ 186.258	Passività consolidate	€ 3.447.190
Attivo Circolante (AC)	€ 118.255.071		
Magazzino	€ 5.209.073	Passività correnti	€ 110.357.318
Liquidità differite	€ 112.516.077		
Liquidità immediate	€ 529.921		
CAPITALE INVESTITO (CI)	€ 122.032.767	CAPITALE DI FINANZIAMENTO	€ 122.032.767

STATO PATRIMONIALE FUNZIONALE

STATO PATRIMONIALE FUNZIONALE AL 31-DIC-20			
<i>ATTIVO</i>	<i>Importo in unità di €</i>	<i>PASSIVO</i>	<i>Importo in unità di €</i>
Capitale investito operativo	€ 94.344.688	Mezzi propri	€ 25.209.370
		Passività di finanziamento	€ 37.871.769
Impieghi extra-operativi	€ 48.821.311		
		Passività operative	€ 80.084.860
CAPITALE INVESTITO (CI)	€ 143.165.999	CAPITALE DI FINANZIAMENTO	€ 143.165.999

STATO PATRIMONIALE FUNZIONALE AL 31-DIC-19			
<i>ATTIVO</i>	<i>Importo in unità di €</i>	<i>PASSIVO</i>	<i>Importo in unità di €</i>
Capitale investito operativo	€ 79.881.478	Mezzi propri	€ 22.553.123
		Passività di finanziamento	€ 28.872.808
Impieghi extra-operativi	€ 42.151.289		
		Passività operative	€ 70.606.836
CAPITALE INVESTITO (CI)	€ 122.032.767	CAPITALE DI FINANZIAMENTO	€ 122.032.767

ALLEGATO 3

INDICATORI DI SOLIDITA' PATRIMONIALE			
indice	descrizione	31-dic-20	31-dic-19
Margine primario di struttura	<i>Mezzi propri - Attivo fisso</i>	€ 256.112	€ 4.450.563
Quoziente primario di struttura	<i>Mezzi propri / Attivo fisso</i>	1,03	2,18
Margine secondario di struttura	<i>(Mezzi propri + Passività consolidate) - Attivo fisso</i>	€ 10.448.887	€ 7.897.753
Quoziente secondario di struttura	<i>(Mezzi propri + Passività consolidate) / Attivo fisso</i>	2,31	3,09

INDICI SULLA STRUTTURA DEI FINANZIAMENTI			
indice	descrizione	31-dic-20	31-dic-19
Quoziente di indebitamento complessivo	<i>(Pml + Pc) / Mezzi Propri</i>	16,40	13,83
Quoziente di indebitamento finanziario	<i>Passività di finanziamento / Mezzi Propri</i>	1,50	1,28

INDICI DI REDDITIVITA'			
indice	descrizione	31-dic-20	31-dic-19
ROE netto	<i>Risultato netto/Mezzi propri medi</i>	67,36%	63,52%
ROE lordo	<i>Risultato lordo/Mezzi propri medi</i>	94,45%	88,62%
ROI	<i>Risultato operativo/Capitale Investito (CI)</i>	16,43%	16,23%
ROS	<i>Risultato operativo/ Ricavi di vendite</i>	21,82%	18,97%

INDICATORI DI SOLVIBILITA'			
indice	descrizione	31-dic-20	31-dic-19
Margine di disponibilità	<i>Attivo circolante - Passività correnti</i>	€ 10.448.887	€ 7.897.753
Quoziente di disponibilità	<i>Attivo circolante / Passività correnti</i>	1,08	1,07
Margine di tesoreria	<i>(Liquidità differite + Liquidità immediate) - Passività correnti</i>	€ 2.656.061	€ 2.688.680
Quoziente di tesoreria	<i>(Liquidità differite + Liquidità immediate) / Passività correnti</i>	1,02	1,02

KRONOSAN S.r.l.
Società soggetta a direz. e coord. del Gruppo Villa Maria S.p.A.
Sede: Cotignola (RA) – Via Vecchia Corriera, 9/11
Capitale sociale: euro. 520.000,00= i.v.
C.F., P.I. e N. iscr. nel Registro delle Imprese di RA 08906470151

RELAZIONE DEL SINDACO UNICO AL BILANCIO

al 31 dicembre 2020

All'Assemblea dei soci della società KRONOSAN S.R.L..

Premessa

Il Sindaco Unico, nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020, ha svolto sia le funzioni previste dagli artt. 2403 e ss. c.c. sia quelle previste dall'art. 2409-bis c.c.

La presente relazione unitaria contiene nella sezione A) la "Relazione del revisore indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n.39" e nella sezione B) la "Relazione ai sensi dell'art. 2429, comma 2, c.c.".

A) Relazione del revisore indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

Giudizio

Ho svolto la revisione contabile dell'allegato bilancio d'esercizio della società KRONOSAN S.R.L., costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2020, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

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

Elementi alla base del giudizio

Ho svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali ISA Italia. Le mie responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione Responsabilità del revisore per la revisione contabile del bilancio d'esercizio della presente relazione. Sono indipendenti rispetto alla società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio.

Ritengo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il mio giudizio



Responsabilità degli amministratori e del Sindaco Unico per il bilancio d'esercizio

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

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

Il Sindaco Unico ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della società.

Responsabilità del revisore per la revisione contabile del bilancio d'esercizio.

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

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

- ho identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; ho definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; ho acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il mio giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può

implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;

- ho acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della società;
- ho valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, inclusa la relativa informativa;
- sono giunto ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento; si evidenzia quanto illustrato nella Nota Integrativa e nella Relazione sulla gestione, dove sono fornite alcune informazioni, con particolare riferimento all'incertezza conseguente agli eventi successivi alla chiusura dell'esercizio derivanti dall'emergenza epidemiologica del COVID-19. Le mie conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la società cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- ho valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione;
- ho comunicato ai responsabili delle attività di governance, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Gli amministratori della KRONOSAN S.R.L. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione della KRONOSAN S.R.L. al 31/12/2020, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Ho svolto le procedure indicate nel principio di revisione SA Italia n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio della KRONOSAN S.R.L. al 31/12/2020 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A mio giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della KRONOSAN S.R.L. al 31/12/2020 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, comma 2, lett. e), del D.Lgs. 39/2010, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non ho nulla da riportare.

B) Relazione sull'attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2429, comma 2, c.c.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 la mia attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del collegio sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

B1) Attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2403 e ss. c.c.

Ho vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

Ho partecipato alle assemblee dei soci ed alle riunioni del consiglio di amministrazione, in relazione alle quali, sulla base delle informazioni disponibili, non ho rilevato violazioni della legge e dello statuto, né operazioni manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Ho acquisito dall'amministratore delegato, durante le riunioni svolte, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, in particolare sul perdurare degli impatti prodotti dall'emergenza sanitaria Covid-19 anche nei primi mesi dell'esercizio 2021 e sui fattori di rischio e sulle incertezze significative relative alla continuità aziendale nonché ai piani aziendali predisposti per far fronte a tali rischi ed incertezze, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e dalle sue controllate e, in base alle informazioni acquisite, non ho osservazioni particolari da riferire.

Ho preso visione della relazione dell'organismo di vigilanza e non sono emerse criticità rispetto alla corretta attuazione del modello organizzativo che debbano essere evidenziate nella presente relazione.

Ho acquisito conoscenza e vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo amministrativo e contabile e sul suo concreto funzionamento e in ordine alle misure adottate dall'organo amministrativo per fronteggiare la situazione emergenziale da Covid-19, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e a tale riguardo non ho osservazioni particolari da riferire.

Ho acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di mia competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile anche con riferimento agli impatti dell'emergenza da Covid-19, nonché sull'affidabilità a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e l'esame dei documenti aziendali, e a tale riguardo, non ho osservazioni particolari da riferire.

Non sono pervenute denunce dai soci ex art. 2408 c.c.

La Società è controllata direttamente da "Gruppo Villa Maria S.p.A." con sede in Lugo ed è soggetta alla direzione e coordinamento di quest'ultima sia nella sua organizzazione che nei rapporti commerciali e finanziari. In particolare il Sindaco Unico dà atto che la Società ha aderito al "consolidato fiscale di Gruppo Villa Maria S.p.A."

Nel corso dell'esercizio non sono stati rilasciati dal Sindaco Unico pareri previsti dalla legge.

Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi altri fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione.

B2) Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio

Per quanto a mia conoscenza, gli amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma 5, c.c.

In considerazione della deroga contenuta nell'art. 106, comma primo, del D.L. 17 marzo 2020 n. 18, convertito dalla legge 24 aprile 2020, n. 27 e successive modificazioni e integrazioni, l'assemblea ordinaria per l'approvazione del bilancio è stata convocata entro il maggior termine di 180 giorni dalla chiusura dell'esercizio.

Si informa che il socio unico, con lettera del 3 giugno 2021, ha rinunciato espressamente ai termini previsti dall'art. 2429 c.c. per il deposito della presente relazione unitaria che viene sottoscritta in data odierna.

I risultati della revisione legale del bilancio da me svolta sono contenuti nella sezione A) della presente relazione.

B3) Osservazioni e proposte in ordine alla approvazione del bilancio

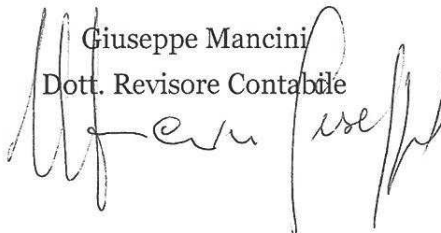
Considerando le risultanze dell'attività svolta il Sindaco Unico propone alla assemblea di approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020, così come redatto dagli amministratori concordando con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio fatta dagli amministratori in nota integrativa.

Lugo, 2 luglio 2021

Il Sindaco Unico

Giuseppe Mancini

Dott. Revisore Contabile



“La sottoscritta Alba Becattini, consapevole delle conseguenze penali previste dall’art. 76 del D.P.R. n. 445/00, dichiara che il presente documento costituisce copia integralmente corrispondente ai documenti conservati presso la società”