

LANUOVACOLONIA SPA

Bilancio di esercizio al 31-12-2023

Dati anagrafici	
Sede in	CIVO, LOCALITA' RONCAGLIA DI SOTTO
Codice Fiscale	00914620141
Numero Rea	SONDRIO 68995
P.I.	00914620141
Capitale Sociale Euro	4.957.510 i.v.
Forma giuridica	Società per azioni
Settore di attività prevalente (ATECO)	871000
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Appartenenza a un gruppo	no

Stato patrimoniale

	31-12-2023	31-12-2022
Stato patrimoniale		
Attivo		
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	-	9.000
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali	127.073	68.987
II - Immobilizzazioni materiali	14.055.733	14.278.364
III - Immobilizzazioni finanziarie	1.228.952	1.278.952
Totale immobilizzazioni (B)	15.411.758	15.626.303
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze	15.861	-
II - Crediti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.100.746	579.839
esigibili oltre l'esercizio successivo	459.069	428.252
imposte anticipate	150.977	151.012
Totale crediti	1.710.792	1.159.103
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	-	217.227
IV - Disponibilità liquide	344.586	207.162
Totale attivo circolante (C)	2.071.239	1.583.492
D) Ratei e risconti	9.464	16.653
Totale attivo	17.492.461	17.235.448
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	4.881.650	4.720.320
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	187.806	107.141
IV - Riserva legale	54.615	42.915
VI - Altre riserve	774.214	820.474
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	-	(114.292)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	(543.522)	200.349
Totale patrimonio netto	5.354.763	5.776.907
B) Fondi per rischi e oneri	6.992	-
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	20.704	661
D) Debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.250.342	1.924.615
esigibili oltre l'esercizio successivo	10.644.073	9.348.964
Totale debiti	11.894.415	11.273.579
E) Ratei e risconti	215.587	184.301
Totale passivo	17.492.461	17.235.448

Conto economico

	31-12-2023	31-12-2022
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	1.598.962	188.444
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	63.359	-
altri	21.252	386
Totale altri ricavi e proventi	84.611	386
Totale valore della produzione	1.683.573	188.830
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	87.117	779
7) per servizi	974.618	42.469
8) per godimento di beni di terzi	16.515	1.271
9) per il personale		
a) salari e stipendi	676.229	10.979
b) oneri sociali	221.430	2.949
c), d), e) trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza, altri costi del personale	41.379	661
c) trattamento di fine rapporto	20.686	661
d) trattamento di quiescenza e simili	20.693	-
Totale costi per il personale	939.038	14.589
10) ammortamenti e svalutazioni		
a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni	338.174	315.654
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	26.630	8.713
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	311.544	306.941
Totale ammortamenti e svalutazioni	338.174	315.654
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(15.084)	-
14) oneri diversi di gestione	159.483	32.956
Totale costi della produzione	2.499.861	407.718
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	(816.288)	(218.888)
C) Proventi e oneri finanziari		
15) proventi da partecipazioni		
da imprese controllate	579.200	-
altri	96.032	633.108
Totale proventi da partecipazioni	675.232	633.108
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese controllate	2.170	3.625
da imprese collegate	18.138	-
altri	12.485	4
Totale proventi diversi dai precedenti	32.793	3.629
Totale altri proventi finanziari	32.793	3.629
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	428.056	219.558
Totale interessi e altri oneri finanziari	428.056	219.558
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	279.969	417.179
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
18) rivalutazioni		

c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	8.003
Totale rivalutazioni	-	8.003
19) svalutazioni		
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	5.945
Totale svalutazioni	-	5.945
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	-	2.058
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	(536.319)	200.349
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte relative a esercizi precedenti	175	-
imposte differite e anticipate	7.028	-
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	7.203	-
21) Utile (perdita) dell'esercizio	(543.522)	200.349

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2023	31-12-2022
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	(543.522)	200.349
Imposte sul reddito	7.203	-
Interessi passivi/(attivi)	299.231	215.929
(Dividendi)	(579.200)	(13.108)
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	-	(601.891)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	(816.288)	(198.721)
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	20.674	661
Ammortamenti delle immobilizzazioni	338.174	315.654
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	5.945
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	0	(8.003)
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	358.848	314.257
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	(457.440)	115.536
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(15.861)	0
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	47.410	(91.212)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	192.781	159.164
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	7.189	(13.254)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	31.286	68.293
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	398.488	(336.567)
Totale variazioni del capitale circolante netto	661.293	(213.576)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	203.853	(98.040)
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(324.906)	(215.512)
Dividendi incassati	-	13.108
(Utilizzo dei fondi)	(631)	-
Totale altre rettifiche	(325.537)	(202.404)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(121.684)	(300.444)
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(88.913)	(155.829)
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(84.716)	(20.200)
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	-	(601.947)
Disinvestimenti	50.000	660.000
Attività finanziarie non immobilizzate		
Disinvestimenti	229.553	-
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	105.924	(117.976)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	0	0
Accensione finanziamenti	1.375.000	45.000

(Rimborso finanziamenti)	(1.343.194)	(446.295)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	121.378	238.995
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie	0	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	0	0
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	153.184	(162.300)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	137.424	(580.720)
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	205.859	787.034
Danaro e valori in cassa	1.303	848
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	207.162	787.882
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	337.856	205.859
Assegni	4.860	-
Danaro e valori in cassa	1.870	1.303
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	344.586	207.162

Informazioni in calce al rendiconto finanziario

ACCENSIONE FINANZIAMENTI

Al fine di consentire una maggiore comprensione del Rendiconto finanziario si ritiene opportuno fornire il dettaglio degli importi evidenziati nei seguenti righi:

C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento - Accensione finanziamenti e Rimborso finanziamenti.

	2023	2022
Finanziamenti bancari	-	-
Emissione obbligazionaria	€ 1.375.000	€ 45.000
	€ 1.375.000	€ 45.000

RIMBORSO FINANZIAMENTI

	2023	2022
Rimborso finanziamenti bancari	€ 92.194	€ 446.295
Rimborso obbligazioni	€ 1.251.000	-
	€ 1.343.194	€ 446.295

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2023

Nota integrativa, parte iniziale

Signori soci,

Il bilancio chiuso al 31-12-2023, di cui la presente nota integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423, c. 1 del Codice Civile, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto conformemente agli articoli 2423, 2423-ter, 2424, 2424-bis, 2425, 2425-bis, 2425-ter del Codice Civile, secondo principi di redazione conformi a quanto stabilito dall'art. 2423-bis e criteri di valutazione di cui all'art. 2426 Codice Civile.

Il presente bilancio evidenzia una perdita d'esercizio pari ad € -543.522, ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali per € 26.630 e ammortamenti delle immobilizzazioni materiali per € 311.544.

Il bilancio chiuso al 31-12-2023, costituito dallo stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario e nota integrativa, è stato redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione finanziaria della società, i risultati delle operazioni, nonché la sua gestione.

La società, che si contraddistingue in quanto "ad azionariato diffuso" e sin dal 2016 ha assunto la qualifica di Società Benefit, ha svolto primariamente, dalla sua costituzione e sino al 2022, l'attività di locazione di beni immobili propri. Come anticipato nella parte introduttiva della Nota al bilancio 2022 dal mese di marzo dell'esercizio 2023, come meglio si avrà modo di illustrare nell'ambito del prosieguo della presente nota e della Relazione sulla Gestione, la società svolge in maniera diretta l'attività di gestione di residenze socio sanitarie (RSA) e di erogazione dei correlati servizi; in particolare nella struttura ubicata in Civo (SO) - località Roncaglia di Sotto.

FATTI DI RILIEVO VERIFICATISI NEL CORSO DELL'ESERCIZIO

AUMENTO DI CAPITALE ED EMISSIONI OBBLIGAZIONARIE 2023-2024

Rappresentiamo gli esiti delle operazioni relative all'aumento di capitale e all'emissione di 2 strumenti obbligazionari che hanno avuto tutte inizio e termine giuridico nel 2023.

Quanto all'aumento di capitale, gli esiti conclusivi dell'operazione non sono pari, in termini di adesioni, ai primi di anni di vita della società; si tratta di un risultato certamente prevedibile, posto che l'operazione conclusa, in una "logica di tutela" della base sociale stessa, prevedeva una "soglia di ingresso" di euro 3.000,00 per i nuovi azionisti.

In ogni modo, il totale dei nuovi azionisti è risultato pari a n. 22, per un totale di capitale raccolto pari a € 121.376 (sovrapprezzo compreso) di cui, riferibili all'esercizio del diritto di opzione, per un controvalore finale € 3.984 (sovrapprezzo compreso).

Ad operazione conclusa e quindi con gli adempimenti pubblicitari di legge il capitale sociale de Lanuovacolonìa si è assestato dal gennaio 2024 in complessivi € 4.957.510,00. Tutti i sottoscrittori hanno provveduto a versare la quota dovuta contestualmente alla sottoscrizione.

GESTIONE DIRETTA DELLA RSA (RONCAGLIA) E, TRAMITE LA CONTROLLATA MULTICLINICA SMA S.R.L., DEI POLIAMBULATORI (MORBEGNO)

Come ampiamente illustrato nella Relazione sulla Gestione alla quale integralmente si rinvia la società con il mese di marzo 2023 ha iniziato, ottenute le autorizzazioni di legge e gli accreditamenti necessari, la gestione diretta della RSA nell'immobile di proprietà in Roncaglia (SO) nonché, attraverso la controllata Multiclinica SMA S.r.l., dei poliambulatori ubicati in Morbegno (SO).

Non si evidenzia l'esistenza, fatto salvo quanto sopra evidenziato, di alcun ulteriore fatto di rilievo verificatosi nell'esercizio.

APPARTENENZA A GRUPPI SOCIETARI

La società non appartiene ad alcun gruppo societario.

La presente nota integrativa è stata predisposta, ai fini di una maggiore chiarezza nella lettura e di una migliore intelligibilità dei contenuti, con la seguente strutturazione in capitoli:

- Principi di redazione e criteri generali di formazione;
- Informazioni generali sui criteri di valutazione;
- Nota integrativa abbreviata, attivo: informazioni sulla movimentazione delle poste;
- Nota integrativa abbreviata, passivo e patrimonio netto: informazioni sulla movimentazione delle poste;
- Nota integrativa abbreviata, conto economico: informazioni sulla movimentazione delle poste;
- Nota integrativa abbreviata, altre informazioni espressamente richieste dal Codice Civile ed analisi della situazione patrimoniale, reddituale e finanziaria della società;
- Nota integrativa abbreviata, parte finale.

PRINCIPI DI REDAZIONE E CRITERI GENERALI DI FORMAZIONE

Il presente bilancio è stato redatto in forma abbreviata in quanto sussistono i requisiti di cui all'art. 2435 bis, 1° comma del Codice Civile; ciononostante, si è ritenuto opportuno procedere comunque e come consuetudine alla redazione della Relazione sulla Gestione allo scopo di fornire più adeguata e completa informazione in merito agli eventi occorsi. A completamento della doverosa informazione si precisa in questa sede che, ai sensi dell'art. 2428 punti 3) e 4) Codice Civile, non esistono azioni o quote di società controllanti possedute dalla società anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona e che né azioni o quote di società controllanti sono state acquistate e/o alienate dalla società nel corso dell'esercizio, anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona.

Si evidenzia che la qui estesa nota integrativa pur facendo riferimento ad un bilancio in forma abbreviata riporta di fatto, con la finalità di fornire ogni più ampia e dettagliata informativa ai terzi ed ai soci, molte di quelle informazioni aggiuntive di cui al citato art. 2427, primo comma del Codice Civile, facoltative e proprie della nota integrativa al bilancio redatto in forma ordinaria.

Pur non vigendo un obbligo di legge in tal senso la società ha ritenuto altresì utile ed opportuno predisporre il "Rendiconto Finanziario" ritenendo che lo stesso rappresenti uno strumento funzionale a rendere una più completa comunicazione economico/finanziaria e nel contempo a supportare un più utile e consapevole controllo dell'andamento finanziario dell'impresa. Per la stessa finalità informativa è stato predisposto uno stato patrimoniale riclassificato secondo criteri di liquidità ed esigibilità crescenti e il conto economico riclassificato a valore aggiunto, evidenziando le principali componenti impieghi, di fonti, di ricavo e di costo.

Nella redazione del bilancio sono stati osservati tutti i principi stabiliti dall'art. 2423/bis Codice Civile. In particolare, nella nota integrativa sono fornite le informazioni richieste dall'art. 2427 del Codice Civile, e dal Documento n. 1 OIC. Sono state rispettate: la clausola generale di formazione del bilancio (art. 2423 Codice Civile), i suoi principi di redazione (art. 2423-bis Codice Civile) ed i criteri di valutazione stabiliti per le singole voci (art. 2426 Codice Civile). In particolare si è provveduto a:

- valutare le singole voci di bilancio ispirandosi al criterio generale della **prudenza** e nella prospettiva della **continuazione dell'attività**. L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività per evitare compensi tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati;
- determinare i proventi ed i costi nel rispetto della **competenza temporale** ed indipendentemente dalla loro manifestazione finanziaria. In ottemperanza a tale principio l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti);
- comprendere tutti i rischi e le perdite di competenza, anche se divenuti noti dopo la conclusione dell'esercizio;
- considerare distintamente, ai fini della relativa valutazione, gli eventuali elementi eterogenei inclusi nelle varie voci del bilancio;
- mantenere immutati i criteri di valutazione adottati rispetto al precedente esercizio. La **continuità** nell'applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della società nei vari esercizi;
- il bilancio d'esercizio deve essere predisposto rispettando il principio della **neutralità**. Essendo il bilancio d'esercizio rivolto ad una moltitudine di destinatari lo stesso deve conseguentemente fondarsi su principi contabili indipendenti e imparziali verso tutti i destinatari, senza servire o favorire gli interessi e le esigenze di particolari gruppi;
- i principi della **significatività e della rilevanza**. Un'informazione è significativa quando è in grado di incidere o influenzare le decisioni dei potenziali utilizzatori; un'informazione è rilevante nell'ipotesi in cui la sua omissione o imprecisa rappresentazione può influenzare le decisioni economiche prese sulla base dei bilanci. Le informazioni rilevanti devono essere rappresentate distintamente, mentre i valori non rilevanti devono essere aggregati con poste di natura simile. In merito al postulato di bilancio di cui al citato art. 2423, 3° comma del Codice Civile, c.d. "principio di rilevanza/significatività", si rammenta che lo stesso attribuisce ai redattori del bilancio la facoltà di non rispettare gli "obblighi in tema di rilevazione, valutazione, presentazione ed informativa quando la loro osservanza avesse effetti irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta". In particolare e nello specifico, considerate ed esaminate le caratteristiche e le peculiarità sociali, anche ma non solo in relazione alla tipologia di attività svolta, il criterio adottato al fine di dare attuazione al richiamato "principio di rilevanza/significatività" è stato quello individuare

la "soglia di significatività/rilevanza", nello 0,2% dell'attivo di bilancio. La variazione della stessa rispetto al precedente esercizio è riconducibile all'incremento ulteriore delle consistenze patrimoniali ed alla conseguente minore significatività del precedente parametro. Tale soglia rappresenta e rappresenterà nei successivi esercizi, fatte salve future, eventuali e motivate modifiche, il limite oltre al quale una rilevazione/valutazione/informativa diviene rilevante ai fini del bilancio e della sua corretta redazione. Le eventuali deroghe operate in ragione del principio in commento troveranno adeguata, specifica ed opportuna evidenza nell'ambito dei paragrafi relativi alle singole voci di bilancio.

Ai sensi dell'art. 2423, 6° comma del Codice Civile gli importi sono espressi in unità di euro. Le eventuali differenze di troncamento trovano iscrizione tra le poste del patrimonio netto o del conto economico a seconda che siano relative rispettivamente allo stato patrimoniale o al conto economico.

INFORMAZIONI GENERALI SUI CRITERI DI VALUTAZIONE

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 1, Codice Civile)

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31-12-2023, come anticipato, non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio; in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi. Gli stessi risultano coerenti con quelli degli esercizi precedenti e rispondono a quanto richiesto dall'art. 2426 del Codice Civile e tengono altresì conto delle raccomandazioni pubblicate dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) integrate, ove mancanti, dagli IAS/IFRS emessi dallo IASB, al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, finanziaria ed economica.

I **criteri di valutazione adottati/utilizzati** per la redazione del bilancio troveranno di seguito specifica ed esaustiva esposizione nell'ambito del commento alle singole voci di bilancio.

DEROGHE

(Rif. art. 2423 5° comma e 2423-bis, 2° comma, Codice Civile)

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe alle disposizioni previste per le valutazioni di bilancio e, in particolare, deroghe di cui agli artt. 2423 5° comma e 2423 bis, 2° comma del Codice Civile.

Nota integrativa abbreviata, attivo

La valutazione delle voci dell'attivo di bilancio è stata fatta ispirandosi ai richiamati criteri generali di prudenza, competenza e significatività. Essi non si discostano dai criteri utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio.

Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti

Nel prospetto vengono evidenziati in analisi le variazioni subite nel corso dell'esercizio dai crediti che la società vanta nei confronti dei soci, suddivisi a seconda della loro natura.

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio
Crediti per versamenti dovuti non richiamati	9.000	(9.000)
Totale crediti per versamenti dovuti	9.000	(9.000)

Immobilizzazioni

Nell'esercizio non sono stati imputati oneri finanziari ai conti iscritti all'attivo immobilizzato.

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte, nel limite del valore recuperabile, al costo di acquisto o di produzione interna, inclusi tutti gli oneri accessori di diretta imputazione e sono sistematicamente ammortizzate in quote costanti in relazione alla residua possibilità di utilizzazione del bene.

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

Nell'esercizio non sono stati imputati oneri finanziari ai conti iscritti all'attivo immobilizzato.

Costi di impianto e di ampliamento e costi di sviluppo

In relazione alle disposizioni di cui all'art. 2426, n.5, Codice Civile relative ai costi di impianto e di ampliamento e ai costi di sviluppo, si precisa quanto segue:

- i costi in esame, iscritti nello stato patrimoniale con il consenso del Collegio Sindacale hanno utilità pluriennale e vengono imputati al conto economico con quote di ammortamento sistematico entro un periodo non superiore a 5 anni.
- la parte delle riserve disponibili fino a concorrenza della parte non ammortizzata di tali costi non può essere distribuita.

In particolare, i costi di impianto ed ampliamento derivano dalla capitalizzazione degli oneri riguardanti le fasi di avvio o di accrescimento della capacità operativa.

Per le informazioni richieste dall'art. 2427, n.3, Codice Civile si rende noto che l'iscrizione di tali voci nello stato patrimoniale è dovuta alla loro futura utilità.

Avviamento

L'avviamento è stato iscritto con il consenso del collegio sindacale (avviamento acquisto nell'anno 2023). Il valore attribuito all'avviamento è riferibile ai costi sostenuti per la rilevazione a titolo oneroso di complessi aziendali, in presenza di benefici economici futuri e di recuperabilità del costo, ed è ammortizzato secondo la sua vita utile, tenendo conto di tutte informazioni disponibili per stimare il periodo nel quale si manifesteranno i benefici economici. In particolare la posta in commento è integralmente riferibile all'onere sostenuto a tale titolo per l'acquisizione, da Fondazione Sacra Famiglia Onlus, del complesso aziendale "RSA di Roncaglia".

Ammortamenti

Le immobilizzazioni immateriali, la cui utilizzazione è limitata nel tempo, subiscono un processo di ammortamento sistematico, basato sulla loro presunta vita utile.

Non sono state operate modifiche, rispetto all'esercizio precedente, nella adozione dei criteri di ammortamento e dei coefficienti applicati, in quanto i programmi aziendali di utilizzazione dei cespiti risultano immutati.

I coefficienti ritenuti congrui in relazione ai criteri di valutazione sanciti dall'art. 2426 Codice Civile sono i seguenti:

<i>Categoria</i>	<i>Aliquota</i>
Costi di impianto e di ampliamento	20%
Avviamento	20%
Altre immobilizz. immateriali	5-10-20-14,29-16,67-20-25-33,33-50%

Riduzioni di valore applicate alle immobilizzazioni immateriali (art. 2427 comma 3-bis Codice Civile)

Non si è ritenuto necessario effettuare l'*impairment test* sulle immobilizzazioni immateriali iscritte in bilancio. L'*impairment test* ha l'obiettivo di verificare che le attività siano iscritte in bilancio a un valore non superiore a quello recuperabile. Quest'ultimo valore può essere determinato considerando sia l'utilizzo dell'attività sia la sua vendita. Nel caso in cui si rilevi un'eccedenza del valore di bilancio rispetto a quello recuperabile, l'attività ha subito una riduzione di valore (*impairment*) da rilevare in conto economico. Il processo di *impairment* è disciplinato dallo Ias 36 «Riduzione durevole di valore delle attività».

Nei prospetti che seguono, vengono evidenziate nel dettaglio tutte le movimentazioni storiche e dell'esercizio intercorse tra le immobilizzazioni immateriali risultanti in bilancio al termine dell'esercizio, così come richiesto dal comma 2 dell'art. 2427 del Codice Civile.

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

	Costi di impianto e di ampliamento	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio						
Costo	118.822	4.412	-	4.542	88.547	216.323
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	112.055	4.412	-	-	30.869	147.336
Valore di bilancio	6.767	-	-	4.542	57.678	68.987
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	3.726	6.954	10.000	18.698	45.337	-
Riclassifiche (del valore di bilancio)	-	-	-	(21.776)	21.776	-
Ammortamento dell'esercizio	3.594	3.477	2.000	-	17.559	-
Altre variazioni	-	-	-	-	1	1
Totale variazioni	132	3.477	8.000	(3.078)	49.555	-
Valore di fine esercizio						
Costo	122.548	11.366	10.000	1.464	155.661	301.039
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	115.649	7.889	2.000	-	48.428	173.966
Valore di bilancio	6.899	3.477	8.000	1.464	107.233	127.073

Gli incrementi della voce immobilizzazioni immateriali sono riconducibili a:

- "costi di impianto ampliamento": oneri per pubblicazioni avvisi di convocazione assemblea straordinaria;

- "avviamento" fa riferimento al costo sostenuto relativamente alla già citata acquisizione del ramo d'azienda RSA Roncaglia da Fondazione Sacra Famiglia Onlus.

Le variazioni intervenute nelle altre macro categorie sopra evidenziate sono riconducibili e conseguenti al normale avvicendamento e miglioramento delle dotazioni immateriali.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono rilevate alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi ai beni acquisiti e sono iscritte, nel limite del valore recuperabile, al costo di acquisto o di produzione al netto dei relativi fondi di ammortamento, inclusi tutti i costi e gli oneri accessori di diretta imputazione, dei costi indiretti inerenti la produzione interna, nonché degli oneri relativi al finanziamento della fabbricazione interna sostenuti nel periodo di fabbricazione e fino al momento nel quale il bene può essere utilizzato.

I costi sostenuti sui beni esistenti a fini di ampliamento, ammodernamento e miglioramento degli elementi strutturali, nonché quelli sostenuti per aumentarne la rispondenza agli scopi per cui erano stati acquisiti, e le manutenzioni straordinarie in conformità con quanto disposto dall'OIC 16, sono stati capitalizzati solo in presenza di un aumento significativo e misurabile della capacità produttiva o della vita utile. Per tali beni l'ammortamento è stato applicato in modo unitario sul nuovo valore contabile tenuto conto della residua vita utile. Per le immobilizzazioni materiali costituite da un assieme di beni tra loro coordinati, in conformità con quanto disposto dall'OIC 16, si è proceduto alla determinazione dei valori dei singoli cespiti ai fini di individuare la diversa durata della loro vita utile.

Si ricorda ancora come consuetudine che con il 2017 si è completata, anche con i relativi collaudi, la Residenza Sanitaria Assistenziale dal marzo 2023 oggetto di gestione diretta. Con il completamento e l'idoneità all'uso è stato dato avvio al processo di ammortamento del fabbricato di proprietà e dei cespiti ad esso afferenti; processo che continua quindi nel presente esercizio.

Il costo delle immobilizzazioni la cui utilizzazione è limitata nel tempo è sistematicamente ammortizzato in ogni esercizio sulla base di aliquote economico-tecniche determinate in relazione alla residua possibilità di utilizzazione.

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

Nell'esercizio non sono stati imputati oneri finanziari ai conti iscritti all'attivo immobilizzato.

Ammortamenti

Tutti i cespiti, compresi quelli temporaneamente non utilizzati, sono stati ammortizzati, ad eccezione di quelli la cui utilità non si esaurisce, e che sono costituiti dagli eventuali terreni e o fabbricati non strumentali.

L'ammortamento decorre dal momento in cui i beni sono disponibili e pronti per l'uso.

Sono state applicate le aliquote che rispecchiano il risultato dei piani di ammortamento tecnici, confermate dalle realtà aziendali e ridotte del 50% per le acquisizioni nell'esercizio, in quanto esistono per queste ultime le condizioni previste dall'OIC 16.

I piani di ammortamento, in conformità dell'OIC 16 sono rivisti in caso di eventuale modifica della residua possibilità di utilizzazione.

Gli eventuali cespiti obsoleti e quelli che non saranno più utilizzati o utilizzabili nel ciclo produttivo, sulla base dell'OIC 16 par.80 non sono stati ammortizzati e sono stati valutati al minor valore tra il valore netto contabile e il valore recuperabile.

Non sono state operate modifiche, rispetto all'esercizio precedente, nella adozione dei criteri di ammortamento e dei coefficienti applicati, in quanto i programmi aziendali di utilizzazione dei cespiti risultano immutati.

Si ricorda che l'ammortamento sul fabbricato di proprietà risulta ridotto in considerazione del fatto che, la recentissima integrale ricostruzione del medesimo nonché l'innovativa e altamente specialistica progettazione, hanno determinato e determinano tuttora un effettivo incrementato della sua utilità futura.

I coefficienti ritenuti congrui in relazione ai criteri di valutazione sanciti dall'art. 2426 Codice Civile sono i seguenti:

Categoria	Aliquota
Fabbricati	1,5%
Impianti e macchinari	7,5-15%
Mobili e arredi	5-10%
Macchine d'ufficio elettroniche	20%
Attrezzature	7,5%

Riduzioni di valore applicate alle immobilizzazioni materiali (art. 2427 comma 3-bis Codice Civile)

Non si è ritenuto necessario effettuare l'*impairment test* sulle immobilizzazioni materiali iscritte in bilancio. L'*impairment test* ha l'obiettivo di verificare che le attività siano iscritte in bilancio a un valore non superiore a quello recuperabile. Quest'ultimo valore può essere determinato considerando sia l'utilizzo dell'attività sia la sua vendita. Nel caso in cui si rilevi un'eccedenza del valore di bilancio rispetto a quello recuperabile, l'attività ha subito una riduzione di valore (*impairment*) da rilevare in conto economico. Il processo di *impairment* è disciplinato dallo Ias 36 «Riduzione durevole di valore delle attività».

Così come già esposto per le immobilizzazioni immateriali, si evidenziano tutti i costi storici, precedenti rivalutazioni, svalutazioni e ammortamenti e tutte le movimentazioni intercorse nell'esercizio tra le immobilizzazioni materiali iscritte in bilancio.

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio						
Costo	13.924.019	976.248	-	992.972	153.992	16.047.231
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.054.762	426.421	-	287.684	-	1.768.867
Valore di bilancio	12.869.257	549.827	-	705.288	153.992	14.278.364
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	31.050	12.043	2.440	9.646	33.735	-
Riclassifiche (del valore di bilancio)	187.727	-	-	-	(187.727)	-
Ammortamento dell'esercizio	186.535	74.546	196	50.267	-	-
Altre variazioni	-	(1)	-	-	-	(1)
Totale variazioni	32.242	(62.504)	2.244	(40.621)	(153.992)	-
Valore di fine esercizio						
Costo	14.142.796	988.290	2.440	1.002.618	-	16.136.144
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.241.297	500.967	196	337.951	-	2.080.411
Valore di bilancio	12.901.499	487.323	2.244	664.667	-	14.055.733

Nel merito appare opportuno evidenziare come le variazioni intervenute nelle macro categorie sopra evidenziate sono riconducibili e conseguenti al normale avvicendamento e miglioramento della dotazione impiantistica, tecnica e tecnologica aziendale.

Per rilevanza ed in particolare si segnala che, la variazione della voce "Terreni e fabbricati", fa riferimento agli oneri sostenuti per la riqualificazione e la sistemazione delle aree esterne pertinenziali del fabbricato di proprietà in Roncaglia. Parte della variazione esposta (euro 187.727) è derivata dalla opportuna riclassificazione nella posta in commento della voce "immobilizzazioni in corso e acconti".

Operazioni di locazione finanziaria

(Rif. art. 2427, comma 1 n. 22, Codice Civile)

In merito agli obblighi informativi di cui all'articolo citato si evidenzia che la società non ha avuto in essere, nel corrente esercizio, alcun contratto di locazione finanziaria.

Immobilizzazioni finanziarie

Le immobilizzazioni finanziarie sono iscritte al minore tra il costo di acquisto, incrementato degli oneri di diretta imputazione ed il presumibile valore di realizzo sul mercato.

Sono costituite da:

Partecipazioni:

Risultano iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie partecipazioni in imprese controllate. Con riferimento a tali partecipazioni ci si è avvalsi della facoltà di valutarle (art. 2426 comma 1 n. 4 Codice Civile e documento OIC n. 21) secondo il criterio base del costo sostenuto per la loro acquisizione, incrementato degli oneri di diretta imputazione, anziché utilizzando il metodo del patrimonio netto.

Tali partecipazioni non sono state oggetto di svalutazione (OIC 21) in quanto non hanno subito perdite durevoli di valore.

Le altre partecipazioni (nel rispetto del principio di cui all'art. 2426 c. 3, Codice Civile) sono iscritte complessivamente al minore tra il costo di acquisto o di sottoscrizione, incrementato degli oneri di diretta imputazione ed il valore di presumibile realizzo sul mercato.

Le partecipazioni complessivamente iscritte nelle immobilizzazioni rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della società e non sono state oggetto di svalutazione in quanto non hanno subito alcuna perdita durevole di valore.

Nessuna partecipazione immobilizzata ha subito cambiamento di destinazione.

Su nessuna partecipazione immobilizzata esistono restrizioni alla disponibilità da parte della società partecipante, né esistono diritti d'opzione o altri privilegi.

Nessuna società partecipata ha deliberato nel corso dell'esercizio aumenti di capitale a pagamento o gratuito.

Crediti:

I crediti facenti parte delle immobilizzazioni finanziarie sono esposti al presumibile valore di realizzo.

I crediti in commento sono stati classificati nell'ambito dell'attivo immobilizzato in quanto strumentali per l'esercizio dell'attività e destinati a permanere durevolmente nel patrimonio della società.

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

Si riportano di seguito le movimentazioni su partecipazioni, altri titoli, azioni proprie e crediti immobilizzati iscritti in bilancio, nonché l'analisi degli incrementi e decrementi intervenuti nel corso dell'esercizio:

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni
Valore di inizio esercizio			
Costo	1.228.947	5	1.228.952

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni
Valore di bilancio	1.228.947	5	1.228.952
Valore di fine esercizio			
Costo	1.228.947	5	1.228.952
Valore di bilancio	1.228.947	5	1.228.952

Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio
Crediti immobilizzati verso imprese controllate	50.000	(50.000)
Totale crediti immobilizzati	50.000	(50.000)

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate

Si forniscono ulteriori informazioni inerenti alle partecipazioni in imprese controllate possedute, in linea con quanto richiesto dal comma 5 dell'art. 2427 del Codice Civile:

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Codice fiscale (per imprese italiane)	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
CHECK SALUTE S.R.L.	MORBEGNO	01030280141	30.000	(2.849)	24.965	24.965	100,00%	43.000
LNC LIFE	CIVO	01038670145	1.000.000	1.079.879	2.315.861	1.340.651	57,89%	578.947
MULTICLINICA SMA S.R.L.	MORBEGNO	01066740141	100.000	(129.550)	477.750	477.450	100,00%	607.000
Totale								1.228.947

In merito alle partecipazioni in società controllate iscritte si segnala quanto segue:

CHECK SALUTE SRL: La società in commento, con sede legale in Morbegno (SO) - via Martinelli 11 e capitale sociale di euro 30.000 i.v., interamente posseduta da LANUOVACOLONIA S.P.A., opera nell'ambito di programmi relativi a forme di assistenza sanitaria per conto di società di mutuo soccorso. L'attività ad oggi è ancora in fase di implementazione e consolidamento. I dati sopra riportati fanno riferimento al bilancio 2022, definitivamente approvato dall'assemblea dei soci con delibera del 28/03/2023. Nonostante il valore di iscrizione ecceda il valore di netto patrimoniale non si è ritenuto procedere ad alcuna svalutazione considerata la non ancora piena operatività sociale.

LNC LIFE SRL: Costituita a marzo 2020 la società in commento, con sede legale in Civo (SO) - località Roncaglia di Sotto 114 e capitale interamente versato, opererà nell'ambito della costruzione di edifici residenziali e non residenziali con l'acquisto, la costruzione e/o ristrutturazione di immobili/strutture residenziali, strumentali, alberghiere e/o commerciali. La società opera quale *General Contractor* nelle operazioni di ristrutturazione anche ma non solo collegate al Superbonus 110% introdotto dal Decreto Rilancio. I dati sopra riportati fanno riferimento al bilancio 2022, definitivamente approvato dall'assemblea dei soci con delibera del 31/01/2023.

MULTICLINICA SMA SRL: è stata iscritta a seguito della integrale sottoscrizione della quota in sede di costituzione avvenuta nel mese di novembre 2022. La NewCo in commento, con sede legale in Morbegno (SO) - via G.B. Martinelli 11 e capitale interamente versato di euro 100.000, opererà nell'ambito della gestione di studi ambulatoriali e poliambulatoriali. La società chiude con il 31/12/2023 il suo primo esercizio sociale avendo iniziato, come accennato nella parte introduttiva della Nota, la sua attività solamente nel mese di marzo 2023. I dati sopra riportati fanno riferimento al progetto di bilancio 2023, alla data di redazione della presente definitivamente licenziato da parte dell'organo amministrativo ma ancora non definitivamente approvato. Il risultato economico indicato non può che trovare adeguata lettura alla luce della considerazione testè proposta. Per le medesime considerazioni, nonostante il valore di iscrizione ecceda il valore di netto patrimoniale, non si è ritenuto procedere ad alcuna svalutazione.

Crediti immobilizzati relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 6-ter, Codice Civile)

La società non ha posto in essere operazioni (attive) di vendita che prevedano l'obbligo di retrocessione a termine ossia l'obbligo per il cedente di riacquisto della cosa originariamente venduta ad un certo corrispettivo ed una certa data.

Attivo circolante

Nell'esercizio non sono stati imputati oneri finanziari ai conti iscritti nell'attivo circolante.

Rimanenze

Le rimanenze sono rilevate alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi ai beni acquisiti e sono iscritte al minor valore tra il costo di acquisto, comprensivo di tutti i costi e oneri accessori di diretta imputazione e dei costi indiretti inerenti alla produzione interna, ed il presumibile valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato. Il valore di realizzo è stato così determinato sulla base di quanto previsto dall'OIC 13.

In particolare:

Beni fungibili (merci farmaci e materiale di consumo)

Sono stati valutati applicando il metodo del "Costo specifico".

	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Materie prime, sussidiarie e di consumo	15.861	15.861
Totale rimanenze	15.861	15.861

Crediti iscritti nell'attivo circolante

I crediti sono classificati nell'attivo immobilizzato ovvero nell'attivo circolante sulla base della destinazione/origine degli stessi rispetto all'attività ordinaria.

Avvalendosi della facoltà di cui all'art. 2435 bis, comma 7 del Codice Civile i crediti sono esposti, anziché secondo il criterio del costo ammortizzato, al presumibile valore di realizzo.

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

I crediti, indipendentemente dall'applicazione o meno del costo ammortizzato, sono rappresentati in bilancio al netto dell'iscrizione di un eventuale "fondo svalutazione" a copertura dei crediti ritenuti inesigibili, nonché del generico rischio relativo ai rimanenti crediti, basato su stime effettuate sulla base dell'esperienza passata, dell'andamento degli indici di anzianità dei crediti scaduti, della situazione economica generale, di settore e di rischio paese, nonché sui fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio che hanno riflessi sui valori alla data del bilancio. Per gli eventuali crediti assistiti da garanzie si è tenuto conto degli effetti relativi all'escussione delle garanzie, e per gli eventuali crediti assicurati si è tenuto conto solo della quota non coperta dall'assicurazione.

Crediti tributari e attività per imposte anticipate

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

L'eventuale voce "Imposte anticipate" accoglie le attività per imposte anticipate determinate in base alle differenze temporanee deducibili o al riporto a nuovo delle perdite fiscali ed iscritte sulla base dei presupposti e con le modalità che di seguito nel dettaglio si avrà modo di illustrare.

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	150.890	(47.410)	103.480	103.480	-

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	-	579.200	579.200	579.200	-
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	591.411	208.513	799.924	340.855	459.069
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	151.012	(35)	150.977		
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	265.790	(188.579)	77.211	77.211	-
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	1.159.103	551.689	1.710.792	1.100.746	459.069

L'entità dei crediti complessivamente iscritti e la natura dei debitori non ha determinato l'esigenza di iscrivere alcuna posta a titolo di fondo svalutazione crediti. Il valore nominale coincide pertanto con il valore di presumibile realizzo.

Si segnala per rilevanza che l'importo evidenziato alla voce "crediti verso imprese controllate" fa integralmente riferimento al dividendo deliberato dalla partecipata LNC LIFE S.r.l. e, alla data di chiusura dell'esercizio, non ancora erogato.

Composizione della voce "CII5quater) – Crediti verso altri" imputata a bilancio, con specifica indicazione della natura dei debitori

La posta in commento risulta costituita, tra l'altro e per l'importo più rilevante pari ad euro 40.000, da crediti verso obbligazionisti per titoli - emissioni 2023 - sottoscritti alla data del 20/12/2023 e non ancora saldati alla chiusura dell'esercizio.

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

Nel rispetto dei principi di trasparenza, chiarezza e significatività si è provveduto a ripartire tutti i crediti della società per area geografica.

Area geografica	Italia	Totale
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	103.480	103.480
Crediti verso controllate iscritti nell'attivo circolante	579.200	579.200
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	799.924	799.924
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	150.977	150.977
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	77.211	77.211
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	1.710.792	1.710.792

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

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 6-ter, Codice Civile)

La società non ha posto in essere operazioni (attive) di vendita che prevedano l'obbligo di retrocessione a termine ossia l'obbligo per il cedente di riacquisto della cosa originariamente venduta ad un certo corrispettivo ed una certa data.

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

I titoli e le partecipazioni iscritte nell'attivo circolante, in quanto non strategici per lo svolgimento dell'attività sociale secondo il principio del *management intent*, trovavano iscrizione (OIC 20) al minore tra il costo di acquisto /sottoscrizione ed il presumibile valore di realizzo sul mercato. Lo smobilizzo e la cessione integrale dei titoli di proprietà trova evidenza nel prospetto seguente alla colonna variazioni nell'esercizio.

Nessuna posta risulta pertanto iscritta a tale titolo alla chiusura del bilancio 2023.

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio
Altre partecipazioni non immobilizzate	217.227	(217.227)
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	217.227	(217.227)

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono iscritte per la loro effettiva consistenza.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	205.859	131.997	337.856
Assegni	-	4.860	4.860
Denaro e altri valori in cassa	1.303	567	1.870
Totale disponibilità liquide	207.162	137.424	344.586

La variazione subita dalle disponibilità liquide rispetto alla stessa data dell'esercizio precedente riflette la gestione economica e finanziaria della società. Si rimanda, per un maggior dettaglio, al Rendiconto finanziario.

Ratei e risconti attivi

Nella voce ratei e risconti, sono iscritti i proventi ed oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale; essi prescindono dalla data di pagamento o di riscossione dei relativi proventi e oneri, i quali sono comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo. Gli importi sono determinati mediante la ripartizione del provento o dell'onere, al fine di attribuirne la quota di competenza all'esercizio in corso e di rinviarne l'altra quota ai successivi.

Sono iscritte pertanto esclusivamente le quote di costi e di ricavi, comuni a due o più esercizi, l'entità dei quali varia in funzione del tempo.

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

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

Per i risconti attivi è stata operata la valutazione del futuro beneficio economico correlato ai costi differiti, operando, nel caso tale beneficio fosse risultato inferiore alla quota riscontata, una rettifica di valore.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Risconti attivi	16.653	(7.189)	9.464
Totale ratei e risconti attivi	16.653	(7.189)	9.464

Nel prospetto viene riassunto il dettaglio della voce in esame richiesto dal comma 1 punto 7 dell'art. 2427 del codice civile:

Descrizione	Importo
RISCONTI ATTIVI PER ASSICURAZIONI	547
RISCONTI ATTIVI PER ONERI DI MANUTENZIONE IMPIANTI	2.274
ALTRI RISCONTI ATTIVI	6.643

Totale: 9.464

Nota integrativa abbreviata, passivo e patrimonio netto

La valutazione delle voci del passivo di bilancio è stata effettuata ispirandosi ai richiamati criteri generali di prudenza, competenza e significatività. Essi non si discostano dai criteri utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio.

Patrimonio netto

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente	Altre variazioni		Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi		
Capitale	4.720.320	-	161.330	-		4.881.650
Riserva da soprapprezzo delle azioni	107.141	-	80.665	-		187.806
Riserva legale	42.915	-	11.700	-		54.615
Altre riserve						
Riserva straordinaria	-	-	74.357	-		74.357
Versamenti in conto aumento di capitale	241.995	-	121.376	241.995		121.376
Varie altre riserve	578.479	-	2	-		578.481
Totale altre riserve	820.474	-	195.735	241.995		774.214
Utili (perdite) portati a nuovo	(114.292)	-	114.292	-		-
Utile (perdita) dell'esercizio	200.349	200.349	-	-	(543.522)	(543.522)
Totale patrimonio netto	5.776.907	200.349	563.722	241.995	(543.522)	5.354.763

Dettaglio delle varie altre riserve

Descrizione	Importo
Riserva avanzo da conferimento (Multiclinica SMA Srl)	578.481
Totale	578.481

La parte rilevante della variazione nell'aggregato "altre riserve" fa riferimento, per euro 578.472 e come da prospetto di dettaglio sopra riportato, alla "riserva avanzo da conferimento" derivante dai valori di iscrizione, nella controllata MULTICLINICA SMA SRL, del ramo d'azienda costituito dagli ambulatori in Morbegno, conferito nel 2022 in sede di costituzione.

La variazione intervenuta nella voce "Riserva versamenti in conto aumento di capitale" è riconducibile, per quanto attiene la variazione in aumento, al perfezionamento con il 20/12/2023 dell'operazione di aumento di capitale 2023. L'importo delle sottoscrizione a tale data (euro 121.376), comprensivo del soprapprezzo, è opportunamente confluito nel mese di gennaio 2024, dato corso agli adempimenti di pubblicità legale (iscrizione in CCIAA), ad aumento del "capitale sociale" per euro 75.860 e, per il residuo importo, a "riserva soprapprezzo azioni". La variazione in diminuzione fa invece ed infine integralmente riferimento, con il completamento nel mese di febbraio 2023 degli adempimenti pubblicitari relativi all'operazione di Aucap 2022 della quale si è diffusamente accennato nella Nota al precedente bilancio, alla corretta "riclassificazione" di parte della della riserva in commento a capitale sociale per euro 161.330 e, per il residuo importo, a riserva soprapprezzo.

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Nel seguente prospetto si forniscono in maniera schematica le informazioni richieste dal comma 7-bis dell'art. 2427 del Codice Civile in merito alla possibilità di utilizzazione, distribuibilità e utilizzazioni nei precedenti esercizi delle poste di patrimonio netto:

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
					per copertura perdite	per altre ragioni
Capitale	4.881.650	CAPITALE SOCIALE	B	4.881.650	0	0
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	187.806	RISERVA DI CAPITALE	A,B	187.806	0	0
Riserve di rivalutazione	-			-	-	106.700
Riserva legale	54.615	RISERVA DI UTILI	A,B	54.615	0	0
Altre riserve						
Riserva straordinaria	74.357			74.357	226.277	0
Versamenti in conto aumento di capitale	121.376	RISERVA DI CAPITALE	A,B,C	121.376	0	74.343
Varie altre riserve	578.481	RISERVA DI CAPITALE	A,B	578.481	0	0
Totale altre riserve	774.214			774.214	226.277	74.343
Totale	5.898.285			5.898.285	226.277	181.043
Quota non distribuibile				5.130.970		
Residua quota distribuibile				767.315		

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

Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle varie altre riserve

Descrizione	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazioni	Quota disponibile
Differenze di arrotondamento	3	ARROTONDAMENTI	E	3
RISERVA AVANZO DA CONFERIMENTO	578.478	RISERVA DI CAPITALE	A,B,C	578.478
Totale	578.481			

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

Riserve sovrapprezzo azioni

Si segnala che la posta "Riserva sovrapprezzo azioni" è stata considerata attualmente come non distribuibile in quanto non ancora costituita, nella misura di legge, la riserva legale. La riserva in commento, soddisfatto il requisito in precedenza illustrato non concorre, in caso di una eventuale distribuzione e fatte salve le disposizioni di cui all'art. 47 comma 1 del TUIR, a formare il reddito imponibile dei soci indipendentemente dal periodo di formazione.

Altre riserve

Parte delle "Altre Riserve", per un importo complessivo di euro 6.899, è stata vincolata in quanto l'Art. 2426, c.1 n. 5 del Codice Civile prevede che, in presenza di particolari oneri pluriennali iscritti in bilancio (costi d'impianto /ampliamento e costi di sviluppo - n.d.r.), per i quali non è completato il processo di ammortamento, possano essere ripartiti utili solo se residuano riserve disponibili a coprire la parte di costo ancora risultante in bilancio.

Si segnala infine che la posta "Riserva versamenti in c/aumento di capitale", non concorre in caso di distribuzione e fatte salve le disposizioni di cui all'art. 47 comma 1 del TUIR, a formare il reddito imponibile dei soci indipendentemente dal periodo di formazione.

Fondi per rischi e oneri

Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza, competenza e significatività e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica. Le eventuali passività potenziali sono state rilevate in bilancio e iscritte nei fondi in quanto ritenute probabili ed essendo stimabile con ragionevolezza l'ammontare del relativo onere.

I fondi per rischi rappresentano le passività connesse a situazioni esistenti alla data di bilancio ma il cui verificarsi è solo probabile. I fondi per oneri rappresentano invece passività certe, correlate a componenti negativi di reddito di competenza dell'esercizio, ma che avranno manifestazione numeraria nell'esercizio successivo.

Il processo di stima è operato e/o adeguato alla data di chiusura del bilancio sulla base dell'esperienza passata e di ogni elemento utile a disposizione. In conformità con l'OIC 31 par. 19, dovendo prevalere il criterio di classificazione per natura dei costi, gli accantonamenti ai fondi rischi e oneri sono iscritti tra le voci dell'attività gestionale a cui si riferisce l'operazione (caratteristica, accessoria o finanziaria).

	Fondo per imposte anche differite	Totale fondi per rischi e oneri
Variazioni nell'esercizio		
Accantonamento nell'esercizio	6.992	6.992
Totale variazioni	6.992	6.992
Valore di fine esercizio	6.992	6.992

Fondi per imposte, anche differite

Accoglie le passività per imposte probabili, derivanti da accertamenti non definitivi e contenziosi in corso, e le passività per imposte differite determinate in base alle differenze temporanee imponibili, applicando l'aliquota stimata in vigore al momento in cui si ritiene tali differenze si riverseranno.

Il fondo per imposte differite accoglie, ai sensi dell'OIC 25, anche le imposte differite derivanti da operazioni straordinarie, rivalutazione di attività, riserve in sospensione d'imposta che non sono transitate dal conto economico ovvero dal patrimonio netto.

In particolare:

Trattasi, per l'importo più rilevante di euro 6.950, di fiscalità differita relativa alla ripresa fiscale, in quanto non riscosso nell'esercizio, del dividendo LNC LIFE SRL di cui si è in precedenza accennato.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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

Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli eventuali acconti erogati, ed è pari a 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	661
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	20.674
Utilizzo nell'esercizio	631
Totale variazioni	20.043
Valore di fine esercizio	20.704

Debiti

Avvalendosi della facoltà di cui all'art. 2435 bis, comma 7 del Codice Civile i debiti sono esposti, anzichè secondo il criterio del costo ammortizzato, al valore effettivo/nominale.

Variazioni e scadenza dei debiti

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Obbligazioni	4.261.500	124.000	4.385.500	102.500	4.283.000	1.660.000
Debiti verso banche	6.747.114	(92.624)	6.654.490	454.817	6.199.673	4.502.767
Debiti verso altri finanziatori	-	450	450	450	-	-
Debiti verso fornitori	184.605	192.781	377.386	377.386	-	-
Debiti tributari	22.853	25.028	47.881	47.881	-	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	3.732	48.698	52.430	52.430	-	-
Altri debiti	53.775	322.503	376.278	214.878	161.400	-
Totale debiti	11.273.579	620.836	11.894.415	1.250.342	10.644.073	6.162.767

Obbligazioni e obbligazioni convertibili

La variazione sopra esposta fa riferimento al netto delle nuove emissioni e dei rimborsi avvenuti nel corso del 2023.

La posta in commento trova ulteriore ed opportuna esposizione di dettaglio in uno specifico paragrafo relativo agli strumenti finanziari emessi dalla società nell'ambito del successivo capitolo denominato "Altre Informazioni".

Suddivisione dei debiti verso banche

Di seguito si espone la suddivisione dell'esposizione bancaria per natura e scadenza:

NATURA	<12 MESI	>12 MESI	di cui >5 ANNI
Mutuo ipotecario Banca Popolare di Sondrio	179.839	3.046.493	2.299.650
Mutuo ipotecario Creval	181.187	2.955.560	2.203.117
Mutuo Terzo Valore Banca Prossima (*)	69.115	159.681	
F.do raccolta progetto Terzo Valore	24.676	37.939	

(*) Si evidenzia si rammenta come la posizione debitoria indicata sia confluita, nel corso del mese di novembre 2020, nella società Giada Sec. SRL, emanazione del Gruppo Banca Intesa.

Composizione della voce D14) - "Altri debiti " imputata a bilancio, con specifica indicazione della natura dei creditori

La parte preponderante di euro 161.400 fa riferimento a debiti verso ospiti della RSA per depositi cauzionali ricevuti in sede di sottoscrizione dei contratti di degenza. Per euro 75.424 trattasi di debiti verso obbligazionisti per rimborsi di obbligazioni o cedole scadute alla data di chiusura dell'esercizio. Per la parte preponderante del residuo la voce in commento è riferibile infine a debiti verso personale dipendente per emolumenti/stipendi liquidati ma non ancora riscossi.

Suddivisione dei debiti per area geografica

In ossequio ai principi di chiarezza, trasparenza e significatività si è provveduto a ripartire tutti i debiti contratti dalla società per area geografica.

Area geografica	Italia	Totale
Obbligazioni	4.385.500	4.385.500
Debiti verso banche	6.654.490	6.654.490
Debiti verso altri finanziatori	450	450
Debiti verso fornitori	377.386	377.386
Debiti tributari	47.881	47.881
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	52.430	52.430
Altri debiti	376.278	376.278
Debiti	11.894.415	11.894.415

Debiti di durata superiore ai cinque anni e debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Viene esposto di seguito l'ammontare complessivo dei debiti con separata indicazione di quelli eventualmente assistiti da garanzie reali su beni sociali:

	Debiti assistiti da garanzie reali		Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
	Debiti assistiti da ipoteche	Totale debiti assistiti da garanzie reali		
Obbligazioni	-	-	4.385.500	4.385.500
Debiti verso banche	6.363.079	6.363.079	291.411	6.654.490
Debiti verso altri finanziatori	-	-	450	450
Debiti verso fornitori	-	-	377.386	377.386
Debiti tributari	-	-	47.881	47.881
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	-	-	52.430	52.430
Altri debiti	-	-	376.278	376.278
Totale debiti	6.363.079	6.363.079	5.531.336	11.894.415

Debiti relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 6-ter, Codice Civile)

La società non ha posto in essere operazioni (passive) di acquisto che prevedano l'obbligo di retrocessione a termine ossia l'obbligo per il cessionario di riavvicinare la cosa originariamente acquistata ad un certo corrispettivo ed una certa data.

Ratei e risconti passivi

Nella voce ratei e risconti, sono iscritti i proventi ed oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale; essi prescindono dalla data di pagamento o di riscossione dei relativi proventi e oneri, i quali sono comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo. Gli importi sono determinati mediante la ripartizione del provento o dell'onere, al fine di attribuirne la quota di competenza all'esercizio in corso e di rinviarne l'altra quota ai successivi.

Sono iscritte pertanto esclusivamente le quote di costi e di ricavi, comuni a due o più esercizi, l'entità dei quali varia in funzione del tempo.

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

I ratei passivi, assimilabili ai debiti, sono stati valutati al valore nominale.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	107.852	469	108.321
Risconti passivi	76.449	30.817	107.266

Totale ratei e risconti passivi	184.301	31.286	215.587
--	---------	--------	---------

Nel prospetto viene riassunto il dettaglio della voce in esame richiesto dal comma 1 punto 7 dell'art. 2427 del codice civile:

Descrizione	Importo
RATEI PASSIVI PER INTERESSI PASSIVI	102.219
RATEI PASSIVI	6.103
RISCONTI PASSIVI CREDITI FISCALI ISUBERBONUS	107.266
Differenze di arrotondamento	- 1

Totale: 215.587

Nota integrativa abbreviata, conto economico

Valore della produzione

I "ricavi delle vendite e delle prestazioni" sono rilevati al netto di eventuali resi, sconti, abbuoni e premi, nonché delle eventuali imposte direttamente connesse. Sono esposti secondo il principio della prudenza e della competenza economica.

In particolare:

I ricavi derivanti da prestazioni di servizi (degenza RSA, servizi poliambulatoriali e locazioni attive di immobili) vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

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

Si forniscono di seguito le informazioni espressamente richieste dal comma 10 dell'art. 2427 del c.c circa la ripartizione dei ricavi per categoria, in quanto ritenuta significativa.

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Locazioni attive	1.200
Prestazioni di servizi rese	1.597.762
Totale	1.598.962

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

Si forniscono di seguito le informazioni espressamente richieste dal comma 10 dell'art. 2427 del Codice Civile circa la ripartizione dei ricavi per area geografica, in quanto ritenuta significativa.

Area geografica	Valore esercizio corrente
Italia	1.598.962
Totale	1.598.962

Composizione del Valore della produzione

Voce	Valore esercizio precedente	Variazioni dell'esercizio	Valore esercizio corrente
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	188.444	1.410.518	1.598.962
2) Variazione delle rimanenze di prodotti in lavorazione, semilavorati e prodotti finiti			
3) Variazione dei lavori in corso su ordinazione			
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni			
5) Altri ricavi e proventi	386	84.225	84.611
Totale del valore della produzione	188.830	1.494.743	1.683.573

Costi della produzione

I costi della produzione, al pari dei ricavi, sono iscritti al netto di resi, sconti, abbuoni o premi, nonché delle imposte direttamente connesse. Comprendono altresì al loro interno tutti gli eventuali costi inerenti l'attività produttiva della società. Sono esposti secondo il principio della prudenza e della competenza economica.

Dettaglio dei costi della produzione

Voce	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	779	86.338	87.117
7) Per servizi	42.469	932.149	974.618
8) Per godimento di beni di terzi	1.271	15.244	16.515
9) Per il personale			
a) Salari e stipendi	10.979	665.250	676.229
b) Oneri sociali	2.949	218.481	221.430
c) Trattamento di fine rapporto	661	20.025	20.686
d) Trattamento di quiescenza e simili		20.693	20.693
e) Altri costi			
10) Ammortamenti e svalutazioni			
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	8.713	17.917	26.630
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	306.941	4.603	311.544
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni			
d) Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e nelle disponibilità liquide			
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci		- 15.084	- 15.084
12) Accantonamento per rischi			
13) Altri accantonamenti			
14) Oneri diversi di gestione	32.956	126.527	159.483
Totale dei costi della produzione	407.718	2.092.143	2.499.861

Proventi e oneri finanziari

I proventi e gli oneri di natura finanziaria vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

Composizione dei proventi da partecipazione

Nei successivi prospetti, vengono analizzati i proventi da partecipazione in imprese controllate, collegate e verso terzi:

	Proventi diversi dai dividendi
Da imprese controllate	675.232
Totale	675.232

La posta fa integralmente riferimento:

- per euro 96.032 alla quota parte di competenza del 2023 (pagamento del saldo contrattuale), della plusvalenza realizzata dalla già citata cessione avvenuta nel corso del mese di settembre 2022, della controllata MULTILAB SDA S. R.L. alla società BIANALISI S.P.A.
- per euro 579.200 al dividendo deliberato dalla controllata LNC LIFE S.R.L. al quale si è già in precedenza accennato.

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

	Interessi e altri oneri finanziari
Prestiti obbligazionari	117.406
Debiti verso banche	310.513
Altri	137
Totale	428.056

Composizione degli altri proventi finanziari, degli interessi e altri oneri finanziari

In linea con quanto richiesto dai commi 11 e 12 dell'art. 2427 del codice civile, si espone il dettaglio delle poste iscritte in bilancio, in quanto di valore significativo:

Dettaglio degli altri proventi finanziari

Descrizione	Importo
INTERESSI ATTIVI DA CONTROLLATE	2.170
INTERESSI ATTIVI DA BANCHE	141
ABBUONI ATTIVI FINANZIARI	17
PROVENTI FINANZIARI DIVERSI DA COLLEGATE	18.138
PLUSVALENZE DA CESSIONE TITOLI NON IMM.	12.326
Differenze di arrotondamento	1

Totale: 32.793

Dettaglio degli interessi ed altri oneri finanziari

Descrizione	Importo
ONERI BANCARI FINANZIARI	422
INTERESSI PASSIVI DI CONTO CORRENTE	
INTERESSI PASSIVI SU IMPOSTE INDEDUCIBILI	9
INTERESSI PASSIVI E ONERI SU PRESTITI OBBLIGAZ.	117.406
ABBUONI PASSIVI FINANZIARI	68
INTERESSI PASSIVI DI MORA	1
INTERESSI BANCARI PROGETTO TERZO VALORE	464
INTERESSI PASSIVI FINANZIAMENTO TERZO VALORE	13.426
INTERESSI PASSIVI SU MUTUO IPOTECARIO	296.131
INTERESSI PASSIVI SU RAVVEDIMENTO OPEROSO	129

Totale: 428.056

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

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, c. 1, n. 13 del Codice Civile non si segnalano, fatto salvo quanto eventualmente riportato nell'ambito del capitolo "Altre informazioni" e nello specifico paragrafo inerente i "Contributi ricevuti dalla pubblica amministrazione ed enti assimilati", **ricavi** di entità o incidenza eccezionali.

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, c. 1, n. 13 del Codice Civile, non si segnalano **costi** di entità o incidenza eccezionali.

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

Le imposte vengono accantonate secondo il principio di competenza, secondo le aliquote e le norme vigenti sulla base dei redditi imponibili dell'esercizio e tenendo conto sia dell'eventuale differimento delle imposte, al cui fine è stato apposto nel passivo un apposito fondo denominato "Fondo imposte differite", sia della eventuale anticipazione delle imposte pagate nell'esercizio a causa del rinvio, ai soli fini fiscali di costi deducibili in più esercizi, confluite nell'attivo circolante all'apposita voce "4-ter) Crediti imposte anticipate".

Le imposte rappresentano pertanto:

- gli accantonamenti per imposte correnti liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti;
- l'ammontare delle eventuali imposte di natura differita e/o anticipata, emerse in relazione a differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio;
- le eventuali rettifiche ai saldi delle imposte differite/anticipate per tenere conto delle variazioni delle aliquote intervenute nel corso dell'esercizio.

L'esercizio appena concluso, in ragione delle riprese fiscali, non ha generato alcun carico fiscale ordinario.

FISCALITA' ANTICIPATA/DIFFERITA:

Le imposte di competenza complessivamente iscritte in bilancio (rigo 20 del C.E.) non coincidono con le imposte dovute sopra illustrate e che troveranno evidenza nella dichiarazione fiscale dell'esercizio.

Si è provveduto difatti, nel rispetto delle disposizioni di legge e delle direttive contenute nel principio contabile n° OIC 25, all'evidenziazione in bilancio delle variazioni intervenute a seguito dell'iscrizione/riassorbimento di imposte anticipate/differite (IRES e/o IRAP).

Le disposizioni di legge nonché il principio contabile sopra richiamato dettano difatti la necessità di iscrivere in bilancio le imposte di competenza dell'esercizio (a: correnti + b/c: differite/anticipate) e non quelle fiscalmente dovute per l'esercizio di riferimento.

Permangono iscritte attività per imposte anticipate a suo tempo rilevate in quanto esiste la ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui si riverseranno le differenze temporanee deducibili, a fronte delle quali sono state iscritte le imposte anticipate, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare.

Le principali differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte differite sono espone nel "Dettaglio fondo imposte differite su differenze temporanee imponibili".

Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

	IRES	IRAP
A) Differenze temporanee		
Totale differenze temporanee deducibili	28.960	-
Differenze temporanee nette	(28.960)	-
B) Effetti fiscali		
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	(151.012)	-
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	7.022	6
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	(143.991)	6

Dettaglio delle differenze temporanee deducibili

Descrizione	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES
Dividendi percepiti, altri ricavi generici sostenuti	28.960	28.960	24,00%	6.950

Informativa sulle perdite fiscali

	Esercizio corrente	Esercizio precedente
	Ammontare	Ammontare
Perdite fiscali a nuovo recuperabili con ragionevole certezza	260.733	260.733

Prospetto di riconciliazione tra onere di bilancio e onere teorico IRES

Descrizione	Importo
Risultato prima delle imposte	- 536.495
Onere fiscale teorico IRES	- 128.759
Differenze permanenti in aumento	28.922
Differenza permanenti in diminuzione	142.131
Risultato prima delle imposte rettificato per differenze permanenti (A)	- 649.704
Imposta IRES di competenza dell'esercizio	- 155.929
Differenze temporanee imponibili:	
Accantonate nell'esercizio	425.950
Totale differenze temporanee imponibili (B)	425.950
Differenze temporanee deducibili:	
Accantonate nell'esercizio	579.348
Riversate nell'esercizio relative a esercizi precedenti	148
Totale differenze temporanee deducibili (C)	579.496
Totale imponibile (A + B - C)	- 803.250
Totale imponibile fiscale	- 803.250
Totale imposte correnti sul reddito imponibile	- 192.780

Riconciliazione tra aliquota ordinaria ed aliquota effettiva IRES

Descrizione	Esercizio corrente	Esercizio precedente
Aliquota ordinaria IRES %	24	24
+ Effetto delle differenze permanenti (A)	5,06	- 76,15
+ Effetto delle differenze temporanee imponibili in es. successivi (B)	- 19,05	22,33
- Effetto delle differenze temporanee deducibili in es. successivi (C)	- 25,92	1,49
Aliquota effettiva IRES %	35,93	- 31,31

Prospetto di riconciliazione tra onere di bilancio e onere teorico IRAP

Descrizione	Importo
Saldo valori contabili IRAP	122.749
Aliquota ordinaria IRAP %	3,90
Onere fiscale teorico IRAP	4.787
Differenze permanenti in aumento IRAP	93.258
Saldo valori contabili IRAP rettificato per differenze permanenti (A)	216.007

Imposta IRAP di competenza dell'esercizio	8.424
Differenze temporanee deducibili	
Accantonate nell'esercizio	148
Riversate nell'esercizio relative a esercizi precedenti	148
Totale differenze temporanee deducibili (C)	296
Totale imponibile (A + B + C)	215.711
Altre deduzioni rilevanti IRAP	849.640
Totale imponibile fiscale	- 633.929
Totale imposte correnti sul reddito imponibile	- 24.723

Dettaglio imposte correnti, differite e anticipate contabilizzate in bilancio

	Esercizio precedente		Esercizio corrente
20) Imposte sul reddito d'esercizio correnti, differite e anticipate			7.028
Imposte differite e anticipate			7.028
Di cui per IRES			7.022
- Accantonamento imposte differite IRES		6.986	
- Riversamento imposte anticipate IRES		36	
Di cui per IRAP			6
- Accantonamento imposte differite IRAP		6	

L'importo complessivamente esposto nell'attivo di bilancio alla voce "crediti per imposte anticipate", al netto delle eventuali variazioni sopra nel dettaglio esposte e transitate a conto economico, è relativo a:

<u>Ammortamenti, rettifiche accantonamenti e altre spese fiscalmente imponibili</u>	<u>25.018</u>
<u>Perdite fiscali illimitatamente riportabili</u>	<u>62.576</u>
<u>Aiuto alla crescita ACE per la quota che eccede il reddito dichiarato</u>	<u>63.382</u>
<u>Oneri non pagati</u>	<u>--</u>
TOTALE	150.976

Nota integrativa abbreviata, altre informazioni

Nel prosieguo trovano adeguata esposizione ulteriori informazioni richieste da specifiche norme di legge o comunque, seppur facoltative, ritenute dal redattore del bilancio meritevoli ed utili al fine di fornire ai soci ed ai terzi ogni ulteriore elemento utile per una migliore intelligibilità del bilancio dell'esercizio nonchè per una adeguata e consapevole valutazione della situazione patrimoniale e dell'andamento della gestione economico/finanziaria.

ANALISI DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE, REDDITUALE E FINANZIARIA

Di seguito si riportano:

- lo stato patrimoniale riclassificato secondo criteri di liquidità ed esigibilità crescenti, il conto economico riclassificato a valore aggiunto, evidenziando le principali componenti di impieghi, di fonti, di ricavo e di costo.

Stato patrimoniale riclassificato			
<i>IMPIEGHI</i>	Importo in euro	<i>FONTI</i>	Importo in euro
IMMOBILIZZAZIONI E ATTIVITA' FISSE (AF)	16.021.804	A) Patrimonio netto (PN)	5.354.763
A) Crediti verso soci in attività' fisse	--		
B) Immobilizzazioni	127.073	PASSIVITA' FISSE (PF)	10.671.769
• BI) Immobilizzazioni immateriali	14.055.733	B) Fondi per rischi e oneri in pass. fisse	6.992
• BII) Immobilizzazioni materiali	1.228.952	C) TFR	20.704
• BIII) Immobilizzazioni finanziarie		D) Debiti in passività' fisse	10.644.073
CII) Crediti in attività' fisse	610.046	E) Ratei e risconti passivi in pass. fisse	--
D) Ratei e risconti attivi in attività' fisse	--		
ATTIVITA' CORRENTI (AC)	1.470.657		
CI) Realizzabilità e disponibilità (Rimanenze)	15.861		
Liquidità differite	1.110.210	PASSIVITA' CORRENTI (PC)	1.465.929
A) Crediti verso soci in attività' correnti	--	B) Fondi per rischi e oneri in pass. correnti	--
CII) Crediti in attività' correnti	1.100.746	D) Debiti in passività correnti	1.250.342
CIII) Attività finanziarie realizzabili a breve	--	E) Ratei e risconti passivi in pass. correnti	215.587
D) Ratei e risconti attivi in attività' correnti	9.464		
CIV) Liquidità immediate	344.586		
TOTALE IMPIEGHI	17.492.461	TOTALE FONTI	17.492.461

Conto economico riclassificato	Valore al 31/12/2023	Valore al 31/12/2022
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	1.598.962	188.444
+ Variazioni delle rimanenze di prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti	--	--
+ Variazione dei lavori in corso su ordinazione	--	--
+ Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	--	--
di cui oneri finanziari compresi negli incrementi	--	--
(A) Valore della produzione	1.598.962	188.444
- Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	87.117	779
- Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	(15.084)	--

- Costi per servizi e godimento di beni di terzi	991.133	43.740
- Altri costi di gestione	159.483	32.956
(B) VALORE AGGIUNTO	376.313	110.969
- Costi del personale	939.038	14.589
(C) MARGINE OPERATIVO LORDO	(562.725)	96.380
- Ammortamenti e svalutazioni	338.174	315.654
- Accantonamenti	--	--
- Ammortamenti e svalutaz. beni acquisiti in loc. finanziaria	--	--
(D) REDDITO OPERATIVO DELLA GESTIONE CARATTERISTICA	(900.899)	(219.274)
+ Utili e oneri della gestione accessoria	21.252	2.444
(E) MARGINE OPERATIVO NETTO	(879.647)	(216.830)
+ Proventi e oneri finanziari	279.969	417.179
+ Oneri finanziari beni acquistati in locaz. finanziaria	--	--
(F) RISULTATO DELLA GESTIONE ORDINARIA	(599.678)	200.349
+ Proventi e oneri straordinari	63.359	--
(G) REDDITO AL LORDO DELLE IMPOSTE	(536.319)	200.349
- Imposte e tasse dell'esercizio	7.203	--
(H) UTILE O PERDITA DELL'ESERCIZIO	(543.522)	200.349

Tempi medi di pagamento delle transazioni commerciali

(Art. 7 ter. D.Lgs 231/2002 come modificato dall'art. 22 del D.L. 34/2019)

Si segnala che il tempo medio di pagamento nelle transazioni commerciali, ragionevolmente ponderato sul peso relativo dei singoli fornitori rispetto alla totalità dei debiti commerciali, è pari a circa 30 giorni fine mese dalla data di ricezione della fattura. Non si evidenziano, di prassi, ritardi nei pagamenti rispetto al termine pattuito. Le politiche commerciali della società non prevedono infine, almeno come consuetudine, richieste nei confronti dei fornitori per ottenere particolari dilazioni.

Dati sull'occupazione

Si evidenzia di seguito il dato medio degli occupati, suddivisi per tipologia e riferita all'esercizio appena conclusosi:

	Numero medio
Dirigenti	0.94
Impiegati	5.98
Operai	17.71
Altri dipendenti	6.47
Totale Dipendenti	31.10

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

Si evidenziano ai sensi delle disposizioni di cui all'art. 2427 comma 16 del Codice Civile, i compensi spettanti e le eventuali anticipazioni e/o crediti concessi agli amministratori e ai sindaci.

	Amministratori	Sindaci
Compensi	41.605	12.688

Compensi al revisore legale o società di revisione

Si evidenziano di seguito i compensi spettanti al revisore legale suddivisi per loro natura.

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	3.904
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	3.904

Categorie di azioni emesse dalla società

Di seguito la tabella riassuntiva delle emissioni azionarie alla data di chiusura dell'esercizio, suddivise per tipologia e con evidenza delle eventuali variazioni intervenute.

Descrizione	Consistenza iniziale, numero	Consistenza iniziale, valore nominale	Azioni sottoscritte nell'esercizio, numero	Azioni sottoscritte nell'esercizio, valore nominale	Consistenza finale, numero	Consistenza finale, valore nominale
AZIONI ORDINARIE	488.165	4.881.650	7.586	75.860	495.751	4.957.510
Totale	488.165	4.881.650	7.586	75.860	495.751	4.957.510

Con il 20/12/2023 ha trovato la sua conclusione formale l'operazione di aumento di capitale 2023 già in precedenza più volte citata con la sottoscrizione di complessive 7.586 nuove azioni. Ad esse fa integralmente riferimento la variazione sopra evidenziata.

Il totale dei nuovi azionisti è risultato pari a n. 22, per un totale di capitale raccolto pari a € 121.376 (sovrapprezzo compreso), di cui, riferibili all'esercizio del diritto di opzione, per un controvalore finale € 3.984 (sovrapprezzo compreso). Tutti i sottoscrittori hanno provveduto, alla data della comunicazione camerale, a versare la propria quota dovuta, non sussistendo ad oggi quindi alcuna pendenza da parte della società verso i medesimi.

Appare infine utile rammentare che l'operazione di aumento di capitale qui in commento ha trovato il proprio "completamento giuridico" solamente nel mese di gennaio 2024 con gli adempimenti di pubblicità legale e che solo dopo tale adempimento è stata data effettiva e definitiva evidenza contabile alla nuova consistenza del capitale sociale, sopra indicata in euro 4.957.510.

Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 19, C.c.)

La società ha emesso strumenti finanziari costituiti da emissioni di natura obbligazionaria precedentemente evidenziato nell'ambito del commento al passivo di bilancio ed ulteriormente dettagliato nel seguente prospetto.

Denominazione	Numero	Caratteristiche	Diritti patrimoniali concessi	Diritti partecipativi concessi	Principali caratteristiche delle operazioni relative
EMISSIONE ORDINARIA (2015/1)	1.500.000	ORDINARIA	TASSO FISSO LORDO ANNUO 2%	NESSUNO	SCADENZA 27/09/2035
EMISSIONE ORDINARIA (2020/1)	928.000	ORDINARIA	TASSO FISSO LORDO ANNUO 3%	NESSUNO	SCADENZA 31/03/2027
EMISSIONE ORDINARIA (2020/2)	145.000	ORDINARIA	TASSO FISSO LORDO ANNUO 2,5%	NESSUNO	SCADENZA 31/03/2025
EMISSIONE ORDINARIA (2021/1)	102.500	ORDINARIA	TASSO FISSO LORDO ANNUO 1%	NESSUNO	SCADENZA 20/12/2024
EMISSIONE ORDINARIA (2021/2)	175.000	ORDINARIA	TASSO FISSO LORDO ANNUO 2%	NESSUNO	SCADENZA 20/12/2026
EMISSIONE ORDINARIA (2021/3)	160.000	ORDINARIA	TASSO FISSO LORDO ANNUO 3%	NESSUNO	SCADENZA 20/12/2031
EMISSIONE ORDINARIA (2022/1)	220.000	ORDINARIA	TASSO FISSO LORDO ANNUO 3%	NESSUNO	SCADENZA 31/03/2028
EMISSIONE ORDINARIA (2023/1)	402.500	ORDINARIA	TASSO FISSO LORDO ANNUO 5%	NESSUNO	SCADENZA 20/12/2026
EMISSIONE ORDINARIA (2023/2)	752.500	ORDINARIA	TASSO FISSO LORDO ANNUO 6%	NESSUNO	SCADENZA 20/12/2028

Per quanto attiene le emissioni 2023, come anticipato, il termine di collocamento è stato posto al 20/12/2023. Si forniscono le seguenti ulteriori informazioni di dettaglio:

- obbligazione triennale al tasso di remunerazione lordo annuo del 5% - il totale delle sottoscrizioni alla data di chiusura dell'esercizio è stato pari a € 402.500 con l'adesione di n. 45 sottoscrittori;
- obbligazione quinquennale al tasso lordo del 6% annuo - il totale delle sottoscrizioni alla data di chiusura dell'esercizio è stato pari a € 752.500 con l'adesione di n. 59 sottoscrittori.

L'importo non riscosso alla data di chiusura dell'esercizio, pari ad euro 40.000, ha trovato opportuna iscrizione come già evidenziato tra i crediti ed integrale incasso nel mese di gennaio 2024.

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 9 del Codice Civile)

Gli impegni, le garanzie e le passività potenziali sono di seguito indicati al loro valore contrattuale ed accolgono l'evidenziazione di accadimenti gestionali che, pur non influenzando quantitativamente sul patrimonio e/o sul risultato economico al momento della loro iscrizione, possono tuttavia produrre effetti in un tempo successivo.

In particolare si evidenzia quanto segue:

	Importo
Garanzie	125.271

Relativamente a quanto esposto nel prospetto sopra riportato si evidenzia in particolare che:

Garanzie:

Sono indicate per un importo pari all'ammontare delle garanzie prestate/ricevute. Fanno riferimento a fidejussioni bancarie afferenti e correlate con l'operatività sociale ed in particolare, per l'importo più rilevante di euro 84.000, con gli impegni contrattuali assunti ed ancora sussistenti nell'ambito della più volte citata cessione della controllata MULTILAB SDA SRL.

Informazioni sui patrimoni e i finanziamenti destinati ad uno specifico affare

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 20 e 21, Codice Civile)

Si precisa che non esistono, alla chiusura dell'esercizio, patrimoni e/o finanziamenti rispettivamente destinati/dedicati ad uno specifico affare.

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

(Rif. art. 2427, comma 1, n. 22-bis, e 2435-bis comma 5 Codice Civile)

Le operazioni economiche e/o finanziarie rilevanti con parti correlate realizzate dalla società, aventi prevalentemente natura di acquisto di crediti fiscali e finanziamenti concessi, sono state concluse a condizioni normali di mercato.

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-ter, Codice Civile)

Non si evidenzia l'esistenza di alcun accordo, dal quale derivano rischi e/o benefici significativi per la società, non risultante dallo stato patrimoniale.

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

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-quater, Codice Civile)

EVOLUZIONE DELLA SITUAZIONE FINANZIARIA

In riferimento alla situazione finanziaria della società, come in parte già precedentemente illustrato nell'ambito delle operazioni di AUCAP e emissioni obbligazionarie, si fa ampio rinvio al piano finanziario specificatamente ed opportunamente predisposto e che compone il set documentale del bilancio.

Si evidenzia che nel corso del 2024 è atteso il pagamento del dividendo della partecipata LNC LIFE Srl per euro 579.200 euro e che il CdA ha iniziato le interlocuzioni per la ripianificazione dello *stock* di debito in riferimento al mutuo ipotecario.

Si ritiene opportuno inoltre valutare attentamente le proposte di modifica, per il mutuo ipotecario, da tasso variabile a tasso fisso; se l'intervento di riduzione dei tassi da parte della BCE dovesse sorprendere positivamente si potrebbe abbandonare tale eventualità.

La società, in considerazione delle attività di gestione diretta, si è dotata di strumenti informatici a presidio della situazione economica e finanziaria attraverso processi di gestione interna dei controlli.

Non si evidenzia l'esistenza di alcun ulteriore fatto di rilievo avvenuto dopo la chiusura dell'esercizio.

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

La società non evidenzia nel proprio bilancio strumenti finanziari aventi tale natura.

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

(Rif. art. 2427-bis Codice Civile)

La società non è soggetta a direzione o coordinamento da parte di società o enti.

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

(Contributi ricevuti dalla pubblica amministrazione ed enti assimilati)

Nel prospetto sotto riportato trovano opportuna evidenza le informazioni obbligatorie ai sensi e per gli effetti dell'art. 1, commi 125-129 della L. 124/2017 in merito alle sovvenzioni, contributi, incarichi retribuiti e comunque vantaggi economici percepiti/acquisiti dalle pubbliche amministrazioni e dagli enti assimilati.

Dettaglio contributi pubblici di cui ex art. 1, comma 125, della legge 4 agosto 2017 n. 124

Soggetto erogante	Contributo ricevuto	Causale
Provincia di Sondrio LR 31/2019	9.960	Contributo monetizzazione energia
Regione Lombardia - Finlombarda	48.399	Contributo misura patrimonializzazione

Totale sovvenzioni, contributi, incarichi retribuiti e vantaggi economici: 58.359

Totale vantaggi economici ricevuti: 0

Per quanto concerne eventuali aiuti di stato, si rimanda infine a quanto pubblicato nel registro nazionale degli aiuti di stato al seguente link: https://www.rna.gov.it/sites/PortaleRNA/it_IT/home

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Il C.d.A., ai sensi dell'art. 2427, c. 1, n. 22-septies del Codice Civile, propone all'assemblea dei soci di così voler deliberare in merito alla copertura della perdita dell'esercizio pari ad Euro 543.522,03:

Perdita d'esercizio al 31/12/2023	Euro	543.522,03
Mediante riserva straordinaria	Euro	74.357,04
Mediante riserva avanzo da conferimento	Euro	469.164,99

Nota integrativa, parte finale

La società possiede partecipazioni in società controllate.

La società è dotata di Collegio Sindacale e, ai sensi di legge, di Revisore Legale.

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 nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Signori soci,

Vi invitiamo quindi ad approvare, in ogni loro parte e risultanza, il bilancio 2023 e la presente nota integrativa che di esso forma parte integrante. Vi invitiamo altresì ad approvare la proposta di copertura della perdita dell'esercizio in precedenza illustrata.

Vi ringraziamo per la fiducia accordataci e restiamo a vostra completa disposizione.

Roncaglia di Civo, il 12 marzo 2024

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Dott. Gianfranco Mattavelli

Dichiarazione di conformità del bilancio

Il sottoscritto dottor Pozzi Andrea, ai sensi dell'art.31 comma 2-quinquies della legge 340/2000, dichiara che il presente documento informatico in formato XBRL contenente lo stato patrimoniale, il conto economico e la nota integrativa è conforme ai corrispondenti documenti originali depositati presso la società.