



**GAROFALO HEALTH CARE**

**Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2016**

**GAROFALO HEALTH CARE SPA****Bilancio di esercizio al 31/12/2016**

<b>Dati Anagrafici</b>	
<b>Sede in</b>	ROMA
<b>Codice Fiscale</b>	06103021009
<b>Numero Rea</b>	ROMA947074
<b>P.I.</b>	06103021009
<b>Capitale Sociale Euro</b>	200.000,00 i.v.
<b>Forma Giuridica</b>	SOCIETA' PER AZIONI
<b>Settore di attività prevalente (ATECO)</b>	
<b>Società in liquidazione</b>	no
<b>Società con Socio Unico</b>	no
<b>Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento</b>	no
<b>Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento</b>	
<b>Appartenenza a un gruppo</b>	sì
<b>Denominazione della società capogruppo</b>	Raffaele Garofalo & C. S.a.p.a.
<b>Paese della capogruppo</b>	Italia
<b>Numero di iscrizione all'albo delle cooperative</b>	

Gli importi presenti sono espressi in Euro

## Bilancio al 31/12/2016

### STATO PATRIMONIALE

ATTIVO	31/12/2016	31/12/2015
<b>A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B) IMMOBILIZZAZIONI</b>		
I - Immobilizzazioni immateriali	4.330	0
II - Immobilizzazioni materiali	0	0
III - Immobilizzazioni finanziarie	39.138.372	20.439.525
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>39.142.702</b>	<b>20.439.525</b>
<b>C) ATTIVO CIRCOLANTE</b>		
I - Rimanenze	0	0
II - Crediti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	2.394.264	180.269
Totale crediti	2.394.264	180.269
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0
IV - Disponibilità liquide	26.818	28.210
<b>Totale attivo circolante (C)</b>	<b>2.421.082</b>	<b>208.479</b>
<b>D) RATEI E RISCONTI</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>41.563.784</b>	<b>20.648.004</b>

### STATO PATRIMONIALE

PASSIVO	31/12/2016	31/12/2015
<b>A) PATRIMONIO NETTO</b>		
I - Capitale	200.000	102.000
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0
III - Riserve di rivalutazione	0	0
IV - Riserva legale	20.400	20.400
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Altre riserve	29.522.005	8.751.110
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	0	0
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	2.055.707	7.520.845
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>31.798.112</b>	<b>16.394.355</b>
<b>B) FONDI PER RISCHI E ONERI</b>	<b>8.628</b>	<b>0</b>
<b>C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>D) DEBITI</b>		
Esigibili entro l'esercizio successivo	2.350.044	4.253.649
Esigibili oltre l'esercizio successivo	7.407.000	0
<b>Totale debiti</b>	<b>9.757.044</b>	<b>4.253.649</b>
<b>E) RATEI E RISCONTI</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>41.563.784</b>	<b>20.648.004</b>

**CONTO ECONOMICO**

	31/12/2016	31/12/2015
<b>A) VALORE DELLA PRODUZIONE:</b>		
5) Altri ricavi e proventi		
Altri	0	177
Totale altri ricavi e proventi	0	177
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>0</b>	<b>177</b>
<b>B) COSTI DELLA PRODUZIONE:</b>		
7) per servizi	43.494	37.605
10) ammortamenti e svalutazioni:		
a),b),c) Ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni	1.082	0
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.082	0
Totale ammortamenti e svalutazioni	1.082	0
14) Oneri diversi di gestione	1.000	1.229
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>45.576</b>	<b>38.834</b>
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)</b>	<b>-45.576</b>	<b>-38.657</b>
<b>C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI:</b>		
15) proventi da partecipazioni		
da imprese controllate	2.010.000	7.823.370
Totale proventi da partecipazioni	2.010.000	7.823.370
16) altri proventi finanziari:		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	3	1
Totale proventi diversi dai precedenti	3	1
Totale altri proventi finanziari	3	1
<b>Totale proventi e oneri finanziari (C) (15+16-17+-17-bis)</b>	<b>2.010.003</b>	<b>7.823.371</b>
<b>D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE:</b>		
19) Svalutazioni:		
a) di partecipazioni	97.627	272.867
Totale svalutazioni	97.627	272.867
<b>Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18-19)</b>	<b>-97.627</b>	<b>-272.867</b>
<b>Risultato prima delle imposte (A-B+-C+-D)</b>	<b>1.866.800</b>	<b>7.511.847</b>
20) Imposte sul reddito dell'esercizio correnti, differite e anticipate		
Proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale/trasparenza fiscale	188.907	8.998
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	-188.907	-8.998
<b>21) UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO</b>	<b>2.055.707</b>	<b>7.520.845</b>

<b>RENDICONTO FINANZIARIO (FLUSSO REDDITUALE CON METODO INDIRECTO)</b>		
	<b>Esercizio Corrente</b>	<b>Esercizio Precedente</b>
<b>A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	2.055.707	7.520.845
Imposte sul reddito	(188.907)	(8.998)
Interessi passivi/(attivi)	(3)	(1)
(Dividendi)	(2.010.000)	(7.823.370)
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	0
1. Utile / (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	(143.203)	(311.524)
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi	8.627	0
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.082	0
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	89.000	0
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazioni monetarie	0	0
Altre rettifiche in aumento / (in diminuzione) per elementi non monetari	0	272.867
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	98.709	272.867
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	(44.494)	(38.657)
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	0	0
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	0	0
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	13.600	8.786
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	0	0
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	0	0
Altri decrementi / (Altri incrementi) del capitale circolante netto	(1.726.088)	14.760
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	(1.712.488)	23.546
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	(1.756.982)	(15.111)
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	3	1
(Imposte sul reddito pagate)	0	8.998
Dividendi incassati	0	7.823.370
(Utilizzo dei fondi)	8.628	0
Altri incassi/(pagamenti)	0	0
<i>Totale altre rettifiche</i>	8.631	7.832.369
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(1.748.351)	7.817.258
<b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	0	0

<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)	(5.412)	0
Disinvestimenti	0	0
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
(Investimenti)	(16.786.474)	0
Disinvestimenti	0	0
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>		
(Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	0	0
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)	0	0
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	0	0
Flusso finanziario dell'attività d'investimento (B)	(16.791.886)	0
<b>C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	0	0
Accensione finanziamenti	5.190.795	0
(Rimborso finanziamenti)	0	0
<i>Mezzi propri</i>		
Aumento di capitale a pagamento	13.348.050	0
(Rimborso di capitale)	0	0
Cessione (Acquisto) di azioni proprie	0	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	0	(7.800.000)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	18.538.845	(7.800.000)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(1.392)	17.258
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio		
Depositi bancari e postali	28.210	0
Assegni	0	0
Denaro e valori in cassa	0	0
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	28.210	0
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	26.818	28.210
Assegni	0	0
Denaro e valori in cassa	0	0
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	26.818	28.210
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0

## **Nota Integrativa al bilancio di esercizio al 31/12/2016 redatta in forma abbreviata ai sensi dell'art. 2435 bis c.c.**

### **PREMESSA**

Il bilancio chiuso al 31/12/2016 di cui la presente nota integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423, primo comma 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 del Codice Civile, secondo principi di redazione conformi a quanto stabilito dall'art. 2423 bis e criteri di valutazione di cui all'art. 2426 c.c..

Il bilancio del presente esercizio è stato redatto in forma abbreviata in conformità alle disposizioni di cui all'art. 2435-bis del Codice Civile, in quanto ricorrono i presupposti previsti dal comma 1 del predetto articolo. Conseguentemente, nella presente nota integrativa si forniscono le informazioni previste dal comma 1 dell'art. 2427 limitatamente alle voci specificate al comma 5 dell'art. 2435 bis del Codice Civile.

Inoltre, la presente nota integrativa riporta le informazioni richieste dai numeri 3) e 4) dell'art. 2428 c.c. e, pertanto, non si è provveduto a redigere la relazione sulla gestione ai sensi dell'art. 2435 - bis, comma 6 del Codice Civile.

I criteri di valutazione di cui all'art 2426 Codice Civile sono conformi a quelli utilizzati nella redazione del bilancio del precedente esercizio, ad eccezione delle voci per le quali il D.Lgs 139/2015 ha introdotto nuovi criteri di valutazione e non si sono verificati eventi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui agli artt. 2423 bis, secondo comma e 2423, quinto comma del Codice Civile.

Ove applicabili sono stati, altresì, osservati i principi e le raccomandazioni pubblicati dagli organi professionali competenti in materia contabile al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, finanziaria ed economica.

Le voci dell'attivo e del passivo appartenenti a più voci dello Stato patrimoniale sono specificatamente richiamate.

Ai fini della comparabilità dei saldi di bilancio, ai sensi dell'art. 2423 ter, quinto comma del Codice Civile, si è provveduto a riclassificare i saldi dell'esercizio precedente.

Ai sensi di quanto disposto dall'art.2364, comma 2 del Codice Civile, ed in conformità con le previsioni statutarie, ci si è avvalsi del maggior termine di 180 giorni per l'approvazione del Bilancio.

Le ragioni che hanno giustificato tale dilazione sono costituite dalla necessità di acquisire i bilanci delle società controllate

### **CRITERI DI REDAZIONE**

Conformemente al disposto dell'articolo 2423 bis del Codice Civile, nella redazione del bilancio si è provveduto a:

- valutare le singole voci ispirandosi al principio della chiarezza, con l'intento di fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, finanziaria e del risultato d'esercizio. Le valutazioni delle singole voci del bilancio sono state eseguite in base al principio della prudenza e nella prospettiva della continuità aziendale;

- includere i soli utili effettivamente realizzati nel corso dell'esercizio;
- determinare i proventi ed i costi nel rispetto della competenza temporale, ed indipendentemente dalla loro manifestazione finanziaria;
- 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 elementi eterogenei inclusi nelle varie voci del bilancio;
- indicare per ogni voce dello stato patrimoniale e del conto economico, l'importo della voce corrispondente dell'esercizio precedente;
- mantenere immutati i criteri di valutazione adottati rispetto al precedente esercizio.

## **CRITERI DI VALUTAZIONE**

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio, esposti di seguito, sono conformi a quanto disposto dall'art. 2426 del Codice Civile.

### **Immobilizzazioni immateriali**

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto inclusi tutti gli oneri accessori di diretta imputazione e sono sistematicamente ammortizzate in quote costanti in relazione alla residua possibilità di utilizzazione del bene.

In particolare, i costi di impianto ed ampliamento derivano dalla capitalizzazione degli oneri riguardanti le intervenute modifiche statutarie e sono ammortizzati in 5 anni.

### **Immobilizzazioni finanziarie**

Le immobilizzazioni finanziarie sono iscritte al costo di acquisto comprensivo degli oneri accessori.

Le partecipazioni in imprese controllate sono state iscritte al costo di acquisto eventualmente rettificato sulla base delle perdite durevoli rilevate dalle società partecipate e perciò esposte ad un valore inferiore al costo di acquisizione stesso.

### **Crediti**

I crediti sono classificati nell'attivo immobilizzato ovvero nell'attivo circolante sulla base della destinazione / origine degli stessi rispetto all'attività ordinaria, e sono iscritti al valore di presunto 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.

Ai sensi dell'OIC 15 par. 84 si precisa che nella valutazione dei crediti non è stato adottato il criterio del costo ammortizzato.

I crediti sono rappresentati in bilancio al netto dell'iscrizione di un fondo svalutazione a copertura dei crediti ritenuti inesigibili.



## Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono esposte al loro valore nominale.

## Fondi per rischi ed oneri

I fondi per oneri rappresentano le passività connesse a situazioni esistenti alla data di bilancio.

## Debiti

I debiti sono indicati tra le passività in base al loro valore nominale, ritenuto rappresentativo del loro valore di estinzione.

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. Ai sensi dell'OIC 19 par. 86 si precisa che nella valutazione dei debiti non è stato adottato il criterio del costo ammortizzato

I debiti originati da acquisizioni di beni sono iscritti al momento in cui sono trasferiti i rischi, gli oneri e i benefici; quelli relativi ai servizi sono rilevati al momento di effettuazione della prestazione; quelli finanziari e di altra natura al momento in cui scaturisce l'obbligazione verso la controparte.

I debiti tributari accolgono le passività per imposte certe e determinate, nonché le ritenute operate quale sostituto e non ancora versate alla data del bilancio, e, ove la compensazione è ammessa, sono iscritti al netto di acconti, ritenute d'acconto e crediti d'imposta. I debiti sono indicati tra le passività in base al loro valore nominale.

Tutti i debiti derivano da acquisti effettuati nell'ambito del territorio nazionale.

La società non ha stipulato operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine e/o assistite da garanzie reali su beni sociali.

## Costi e ricavi

Sono esposti secondo il principio della prudenza e della competenza economica.

Si precisa che le transazioni economiche e finanziarie con società del gruppo e con controparti correlate sono effettuate a normali condizioni di mercato.

## Imposte

Le imposte sono stanziare in base alla previsione dell'onere di competenza dell'esercizio.

## INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE ATTIVO

### IMMOBILIZZAZIONI

Le immobilizzazioni sono pari a € 39.142.702 (€ 20.439.525 nel precedente esercizio).

La composizione e i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Immobilizzazioni i immateriali	Immobilizzazioni i materiali	Immobilizzazioni i finanziarie	Totale immobilizzazioni i
<b>Valore di inizio esercizio</b>				
<b>Costo</b>	0	0	20.712.392	20.712.392
<b>Svalutazioni</b>	0	0	272.867	272.867
<b>Valore di bilancio</b>	0	0	20.439.525	20.439.525
<b>Variazioni nell'esercizio</b>				
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	5.412	0	11.430.846	11.436.258
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	1.082	0		1.082
<b>Svalutazioni effettuate nell'esercizio</b>	0	0	88.999	88.999
<b>Altre variazioni</b>	0	0	7.357.000	7.357.000
<b>Totale variazioni</b>	4.330	0	18.698.847	18.703.177
<b>Valore di fine esercizio</b>				
<b>Costo</b>	5.412	0	39.500.238	39.505.650
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	1.082	0		1.082
<b>Svalutazioni</b>	0	0	361.866	361.866
<b>Valore di bilancio</b>	4.330	0	39.138.372	39.142.702

## Immobilizzazioni finanziarie

### Crediti immobilizzati - Distinzione per scadenza

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui durata residua superiore a 5 anni
<b>Crediti immobilizzati verso imprese controllate</b>	0	7.357.000	7.357.000	0	7.357.000	0
<b>Totale crediti immobilizzati</b>	0	7.357.000	7.357.000	0	7.357.000	0

Si tratta di un finanziamento infruttifero alla controllata Casa di Cura Rugani Srl acquisito in seguito al conferimento della partecipazione da parte della controllante Larama 98 Spa in data 30.06.2016 e rimborsabile in una o più rate secondo le disponibilità di cassa della controllata.

### Partecipazioni in imprese controllate

Vengono di seguito riportati i dati relativi alle partecipazioni in imprese controllate, ai sensi dell'art. 2427, punto 5 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	Patrimoni o netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
	CASA DI CURA VILLA BERICA SPA	VICENZA	02933770246	1.560.000	2.577.848	11.371.842	11.371.842	100,00	2.170.012
	CASA DI CURA RUGANI SRL	MONTERIGGIONI (SI)	01243020524	100.000	1.588.862	5.521.508	5.520.956	99,99	99.990
	HESPERIA HOSPITAL MODENA SPA	MODENA	01049620360	120.000	-975.698	10.467.339	10.462.105	99,95	20.602.209
	C.M.S.R. VENETO MEDICA SRL	ALTAVILLA VICENTINA (VI)	03236160242	20.000	260.402	9.043.883	9.043.883	100,00	8.699.160
	SANIMEDICA SRL	ALTAVILLA VICENTINA (VI)	02328600248	10.400	-2.468	204.303	204.303	100,00	210.000
	CENTRO MEDICO PALLADIO SRL	VICENZA	00891740243	10.400	-101.204	-8.628	-7.765	90,00	1
<b>Totale</b>									31.781.372

I valori fanno riferimento agli ultimi bilanci approvati chiusi al 31.12.2016.

Le partecipazioni in Villa Berica Spa, Casa di Cura Rugani Srl e C.M.S.R. Veneto Medica Srl, sono state conferite dai soci Larama 98 Spa e Anrama Spa in data 30.06.2016 in seguito all'operazione straordinaria riguardante la modifica degli articoli 1 e 5 dello statuto sociale aventi ad oggetto la denominazione sociale ed il capitale sociale.

Il capitale sociale è stato aumentato da €. 102.000,00 ad €. 200.000,00 mediante conferimenti in natura ai sensi dell'art. 2441, 4 c.c. da parte dei soci; a seguito di tale operazione è stata iscritta una riserva di conferimento per € 11.033.846 pari alla differenza tra l'aumento del capitale sociale ed il valore contabile delle partecipazioni conferite.

Le partecipazioni in Hesperia Hospital e Sanimedica non sono state svalutate al corrispondente valore di capitale netto ritenuto che le perdite conseguite nell'esercizio non siano durature e che le partecipazioni abbiano un valore di realizzo superiore a quello di iscrizione in bilancio.

Le partecipazioni in Sanimedica Srl e Centro Medico Palladio Srl sono state acquistate nel corso dell'esercizio.

## ATTIVO CIRCOLANTE

### Crediti

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a €. 2.394.264 ( €. 180.269 nel precedente esercizio).

La composizione è così rappresentata:

	Esigibili entro l'esercizio successivo	Esigibili oltre l'esercizio	Valore nominale totale	(Fondi rischi/svalutazioni)	Valore netto
Verso imprese controllate	2.010.000	0	2.010.000	0	2.010.000
Verso controllanti	336.799	0	336.799	0	336.799
Crediti tributari	40.778	0	40.778		40.778
Verso altri	6.687	0	6.687	0	6.687
<b>Totale</b>	<b>2.394.264</b>	<b>0</b>	<b>2.394.264</b>	<b>0</b>	<b>2.394.264</b>

### Crediti - Distinzione per scadenza

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

	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
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	0	2.010.000	2.010.000	2.010.000	0	0
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	147.991	188.808	336.799	336.799	0	0
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	32.278	8.500	40.778	40.778	0	0
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	0	6.687	6.687	6.687	0	0
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>180.269</b>	<b>2.213.995</b>	<b>2.394.264</b>	<b>2.394.264</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

I "crediti verso imprese controllate" si riferiscono ai dividendi deliberati nel corso dell'esercizio dalla controllata Villa Berica Spa.

I "crediti verso controllanti" si riferiscono ai trasferimenti Ires a favore della Raffaele Garofalo & C.Sapa nell'ambito della procedura del consolidato fiscale.

I "crediti tributari" si riferiscono in massima parte all'Erario c/IVA.

### Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a €. 26.818 (€. 28.210 nel precedente

esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci, sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	28.210	-1.392	26.818
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>28.210</b>	<b>-1.392</b>	<b>26.818</b>

## INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

### PATRIMONIO NETTO

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a € 31.798.112 (€ 16.394.355 nel precedente esercizio).

Nei prospetti riportati di seguito viene evidenziata la movimentazione subita durante l'esercizio dalle singole poste che compongono il Patrimonio Netto e il dettaglio della voce 'Altre riserve':

	Valore di inizio esercizio	Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi
<b>Capitale</b>	102.000	0	0	98.000
<b>Riserva legale</b>	20.400	0	0	0
<b>Altre riserve</b>				
<b>Riserva straordinaria</b>	7.821.487	2.000.000	0	7.520.845
<b>Versamenti in conto capitale</b>	929.622	0	0	4.216.205
<b>Varie altre riserve</b>	1	0	0	11.033.845
<b>Totale altre riserve</b>	8.751.110	2.000.000	0	22.770.895
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	7.520.845	0	-7.520.845	0
<b>Totale Patrimonio netto</b>	<b>16.394.355</b>	<b>2.000.000</b>	<b>-7.520.845</b>	<b>22.868.895</b>

	Decrementi	Riclassifiche	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Capitale</b>	0	0		200.000
<b>Riserva legale</b>	0	0		20.400
<b>Altre riserve</b>				
<b>Riserva straordinaria</b>	0	0		13.342.332
<b>Versamenti in conto capitale</b>	0	1		5.145.828
<b>Varie altre riserve</b>	0	-1		11.033.845
<b>Totale altre riserve</b>	0	0		29.522.005
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	0	0	2.055.707	2.055.707
<b>Totale Patrimonio netto</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.055.707</b>	<b>31.798.112</b>

In data 30.06.2016, il capitale sociale è stato aumentato da €. 102.000,00 ad €. 200.000,00.

Il capitale sociale, pari ad €. 200.000, interamente versato, è costituito da n° 400.000 azioni senza valore nominale.

Nel corso dell'esercizio sono stati deliberati dividendi per €. 2.000.000.

Ai fini di una migliore intelligibilità delle variazioni del patrimonio netto qui di seguito vengono evidenziate le movimentazioni dell'esercizio precedente delle voci del patrimonio netto:

	Valore di inizio esercizio	Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi
Capitale	102.000	0	0	0
Riserva legale	20.400	0	0	0
Riserva straordinaria	9.695.060	7.800.000	0	5.926.427
Versamenti in conto capitale	929.622	0	0	0
Varie altre riserve	2	0	0	0
<b>Totale altre riserve</b>	<b>10.624.684</b>	<b>7.800.000</b>	<b>0</b>	<b>5.926.427</b>
Utile (perdita) dell'esercizio	5.926.427	0	-5.926.427	0
<b>Totale Patrimonio netto</b>	<b>16.673.511</b>	<b>7.800.000</b>	<b>-5.926.427</b>	<b>5.926.427</b>

	Decrementi	Riclassifiche	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	0	0		102.000
Riserva legale	0	0		20.400
Altre riserve				
Riserva straordinaria	0	0		7.821.487
Versamenti in conto capitale	0	0		929.622
Varie altre riserve	0	-1		1
<b>Totale altre riserve</b>	<b>0</b>	<b>-1</b>		<b>8.751.110</b>
Utile (perdita) dell'esercizio	0	0	7.520.845	7.520.845
<b>Totale Patrimonio netto</b>	<b>0</b>	<b>-1</b>	<b>7.520.845</b>	<b>16.394.355</b>

### Disponibilità ed utilizzo delle voci di patrimonio netto

Le informazioni richieste dall'articolo 2427, comma 1 numero 7-bis del codice civile relativamente alla specificazione delle voci del patrimonio netto con riferimento alla loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché alla loro avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi, sono desumibili dai prospetti sottostanti:

	Importo	Origine/natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi - per copertura perdite	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi - per altre ragioni
Capitale	200.000	APPORTO SOCI		0	0	0
Riserva legale	20.400	UTILI	A,B	0	0	0
Altre riserve						
Riserva straordinaria	13.342.332	UTILI	A,B,C	13.342.332	0	0

<b>Versamenti in conto capitale</b>	5.145.828	APPORTO SOCI	A,B,C	5.145.828	0	0
<b>Varie altre riserve</b>	11.033.845	ALTRA NATURA	A,B,C	11.033.845	0	0
<b>Totale altre riserve</b>	29.522.005			29.522.005	0	0
<b>Totale</b>	29.742.405			29.522.005	0	0
<b>Quota non distribuibile</b>				4.330		
<b>Residua quota distribuibile</b>				29.517.675		
<b>Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutari E: altro</b>						

## FONDI PER RISCHI ED ONERI

I fondi per rischi ed oneri sono iscritti nelle passività per complessivi € 8.628 (€ 0 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili	Fondo per imposte anche differite	Strumenti finanziari derivati passivi	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
<b>Variazioni nell'esercizio</b>					
<b>Altre variazioni</b>	0	0	0	8.628	8.628
<b>Totale variazioni</b>	0	0	0	8.628	8.628
<b>Valore di fine esercizio</b>	0	0	0	8.628	8.628

Il fondo si riferisce al patrimonio netto negativo della controllata Centro Medico Palladio Srl da ricostituire.

## DEBITI

I debiti compresi nell'attivo circolante sono pari a € 9.757.044 (€ 4.253.649 nel precedente esercizio).

La composizione è così rappresentata:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Debiti verso fornitori</b>	37.444	13.600	51.044
<b>Debiti verso imprese controllate</b>	0	299.000	299.000
<b>Debiti verso controllanti</b>	4.005.395	5.325.745	9.331.140
<b>Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>	210.810	-134.950	75.860
<b>Totale</b>	4.253.649	5.503.395	9.757.044

## Debiti - Distinzione per scadenza

Qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione dei debiti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

	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 superiore a 5 anni
<b>Debiti verso fornitori</b>	37.444	13.600	51.044	51.044	0	0
<b>Debiti verso imprese controllate</b>	0	299.000	299.000	299.000	0	0
<b>Debiti verso controllanti</b>	4.005.395	5.325.745	9.331.140	1.924.140	7.407.000	0
<b>Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>	210.810	-134.950	75.860	75.860	0	0
<b>Totale debiti</b>	4.253.649	5.503.395	9.757.044	2.350.044	7.407.000	0

I "debiti verso imprese controllate" si riferiscono a debiti commerciali vs. C.M.S.R. Veneto Medica Srl in seguito all'acquisto delle partecipazioni Sanimedica Srl e Centro Medico Palladio Srl.

I "debiti verso controllanti" si riferiscono, per €. 7.407.000 ad un finanziamento infruttifero esigibile oltre l'esercizio successivo e non postergato dalla Larama 98 Spa e, per €. 1.924.140 ai dividendi deliberati nel corso dell'esercizio da distribuire alla controllante Larama 98 Spa.

I "debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti", si riferiscono ai dividendi deliberati nel corso dell'esercizio da distribuire al socio Anrama Spa.

Non esistono debiti assistiti da garanzie reali.

## INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

### Proventi da partecipazione

Ammontano ad €. 2.010.000 e si tratta di dividendi distribuiti dalla controllata Villa Berica Spa nel corso dell'esercizio.

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

I proventi da consolidato fiscale (IRES), in virtù del trasferimento delle imposte in capo alla società controllante, ammontano ad €. 188.907 (€. 8.998 nel precedente esercizio).

## ALTRE INFORMAZIONI



### Operazioni con amministratore, sindaci e soci

La società non ha avuto rapporti con l'organo amministrativo, soci o sindaci, ad eccezione di quelli indicati nella presente nota. Non è stato deliberato alcun emolumento a favore dell'Amministratore Unico.

I compensi ai sindaci ammontano ad €. 35.638

### Compensi ai revisori legali

Ai sensi dell'art. 2427 punto 16-bis del codice civile, si specifica che i compensi alla società di revisione ammontano ad €. 1.890.

### Operazioni con parti correlate

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti le operazioni realizzate con parti correlate, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-bis del codice civile:

Parti correlate	Natura	Crediti	Debiti	Ricavi
Larama 98 S.p.A.	Finanziamento infruttifero		7.407.000	
C.M.S.R. Veneto Medica Srl.	Debiti commerciali		299.000	
Raffaele Garofalo & C. S.a.p.a.	Consolidato fiscale	336.799		188.907
Villa Berica Spa	Dividendi	2.010.000		2.010.000
Larama 98 S.p.A.	Dividendi		1.924.140	
An.Rama S.p.A.	Dividendi		75.860	
Larama 98 S.p.A.	Finanziamento c/capitale		4.888.536	
An.Rama S.p.A.	Finanziamento c/capitale		257.291	

### Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

In data 15 maggio 2017 è stata costituita la Larama Liguria s.r.l. con un capitale sociale di € 300.000 di cui la Vs società detiene il 50% del capitale sociale.

La società è stata costituita per effettuare l'acquisizione di un importante Gruppo che possiede diverse case di cura in Liguria.

In data 1 giugno la società partecipata ha deliberato un versamento in conto capitale di € 20.000.000 in previsione del closing dell'operazione stabilito per la fine del mese di giugno; i mezzi per provvedere a tale versamento (€ 10.000.000) proverranno da dividendi distribuiti dalle controllate.

### Informazioni sulle società o enti che esercitano attività di direzione e coordinamento - art. 2497 bis del Codice Civile

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

### Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti

In adempimento a quanto previsto dall'art. 2435 - bis, comma 7 del codice civile, si fa presente che la società non ha posseduto nell'esercizio azioni proprie e di società controllanti.

### **Destinazione del risultato d'esercizio**

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-septies del codice civile, si propone la destinazione del risultato d'esercizio come segue:

€. 19.600 alla riserva legale e la restante parte alla riserva straordinaria.

### **Informazioni sull'obbligo di redazione del Bilancio Consolidato**

La società si è avvalsa della facoltà di esonero dall'obbligo di redazione del bilancio consolidato ai sensi dell'art. 27 del D.Lgs. 127/1991, in quanto a sua volta controllata dalla società Raffaele Garofalo & C. Sapa con sede in Roma che provvede alla redazione dello stesso.

### **L'organo amministrativo**

Dott. Mariano Garofalo

### **Dichiarazione di conformità**

Copia corrispondente ai documenti conservati presso la società