

LARAMA EMILIA ROMAGNA S.P.A.

Sede in ROMA - Via G. NICOTERA, 7

Capitale Sociale versato Euro 102.000,00

Iscritta alla C.C.I.A.A. di ROMA

Codice Fiscale e N. iscrizione Registro Imprese 06103021009

Partita IVA: 06103021009 - N. Rea: 947074

Nota Integrativa al bilancio chiuso al 31/12/2015**redatta in forma abbreviata ai sensi dell'art. 2435 - bis c.c.****Premessa**

Il bilancio chiuso al 31/12/2015 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, primo comma c.c., 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.

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 7 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, e non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui agli artt. 2423 bis, secondo comma e 2423, quarto 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 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 il bilancio della Società controllata.

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 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 dalla Società partecipata e perciò esposte ad un valore inferiore al costo di acquisizione stesso.

Crediti

I crediti dell'attivo circolante sono iscritti al valore di presunto realizzo.

Detto valore è stato determinato rettificando il valore nominale dei crediti esistenti in modo da tenere conto di tutti i rischi di mancato realizzo. Tutti i crediti sono stati realizzati nel territorio nazionale.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono esposte al loro valore nominale.

Debiti

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.

Imposte

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

Informazioni sullo Stato Patrimoniale – Attivo

Elenco delle 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 o Stato	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
	Hesperia Hospital Modena Spa	Modena - Via Arquà n° 80/a	120.000	1.225.875	11.443.042	11.332.044	99,03	20.439.525
Totale								20.439.525

I valori fanno riferimento all'ultimo bilancio approvato chiuso al 31.12.2015.

La partecipazione non è stata svalutata al corrispondente valore di capitale netto ritenendo che il valore di iscrizione non sia inferiore a quello di realizzo.

La partecipazione è stata tuttavia svalutata di € 272.867 per adeguarla al fair value sulla base di una valutazione della stessa effettuata da un esperto indipendente con riferimento al 31 dicembre 2015.

Attivo circolante

Attivo circolante - Crediti

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a € 180.269 (€ 195.206 nel precedente esercizio).

La composizione è così rappresentata:

	Valore nominale	Fondo svalutazione	Fondo svalutazione interessi di mora	Valore netto
Verso Controllanti - esigibili entro l'esercizio successivo	147.991	0	0	147.991
Tributari - esigibili entro l'esercizio	32.278	0	0	32.278

successivo				
Totali	180.269	0	0	180.269

I "crediti verso controllanti" fanno riferimento a crediti verso la controllante Raffaele Garofalo & C. Sapa sorti nell'ambito della procedura del consolidato fiscale.

I "crediti tributari" si riferiscono all'Erario c/IVA a credito.

Crediti - Distinzione per scadenza

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, punto 6 del Codice Civile:

	Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante	Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante
Valore di inizio esercizio	0	0	0	168.993
Variazione nell'esercizio	0	0	0	-21.002
Valore di fine esercizio	0	0	0	147.991
Quota scadente entro l'esercizio	0	0	0	147.991

	Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	Totale crediti iscritti nell'attivo circolante
Valore di inizio esercizio	26.006	0	207	195.206
Variazione nell'esercizio	6.272	0	-207	-14.937
Valore di fine esercizio	32.278	0	0	180.269
Quota scadente entro l'esercizio	32.278	0	0	180.269

Attivo circolante - Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a € 28.210 (€ 10.952 nel precedente esercizio).

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

	Depositi bancari	Totale
--	------------------	--------

	e postali	disponibilità liquide
Valore di inizio esercizio	10.952	10.952
Variazione nell'esercizio	17.258	17.258
Valore di fine esercizio	28.210	28.210

Altre voci dell'attivo

	Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	Crediti immobilizzati	Rimanenze	Crediti iscritti nell'attivo circolante
Valore di inizio esercizio	0	0	0	195.206
Variazione nell'esercizio	0	0	0	-14.937
Valore di fine esercizio	0	0	0	180.269
Quota scadente entro l'esercizio		0		180.269

	Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	Disponibilità liquide	Ratei e risconti attivi
Valore di inizio esercizio	0	10.952	0
Variazione nell'esercizio	0	17.258	0
Valore di fine esercizio	0	28.210	0
Quota scadente entro l'esercizio			
Quota scadente oltre l'esercizio			
Di cui di durata residua superiore a 5 anni			

Informazioni sullo Stato Patrimoniale – Passivo e Patrimonio netto

Patrimonio Netto

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a € 16.394.355 (€ 16.673.511 nel precedente esercizio).

Nei prospetti riportati di seguito viene evidenziata la movimentazione subita durante l'esercizio dalle singole poste che compongono il Patrimonio Netto.

	Valore di inizio esercizio	Altre destinazioni	Incrementi
Capitale	102.000	0	0
Riserva legale	20.400	0	0

Altre riserve			
Riserva straordinaria o facoltativa	9.695.060	0	5.926.427
Versamenti in conto capitale	929.622	0	0
Varie altre riserve	2	0	0
Totale altre riserve	10.624.684	0	5.926.427
Utile (perdita) dell'esercizio	5.926.427	-5.926.427	
Totale Patrimonio netto	16.673.511	-5.926.427	5.926.427

	Decrementi	Riclassifiche	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	0	0		102.000
Riserva legale	0	0		20.400
Altre riserve				
Riserva straordinaria o facoltativa	7.800.000	0		7.821.487
Versamenti in conto capitale	0	0		929.622
Varie altre riserve	0	-1		1
Totale altre riserve	7.800.000	-1		8.751.110
Utile (perdita) dell'esercizio			7.520.845	7.520.845
Totale Patrimonio netto	7.800.000	-1	7.520.845	16.394.355

Il capitale sociale pari a € 102.000, interamente versato, è costituito da 200.000 azioni del valore nominale di € 0,51 ciascuna.

Nel corso dell'esercizio sono stati deliberati e distribuiti dividendi per €. 7.800.000.

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	Altre destinazioni	Incrementi
Capitale	102.000	0	0
Riserva legale	20.400	0	0
Altre riserve			
Riserva straordinaria o facoltativa	9.670.409	0	24.651
Versamenti in conto capitale	929.622	0	0
Varie altre riserve	2	0	0
Totale altre riserve	10.600.033	0	24.651
Utile (perdita) dell'esercizio	24.651	-24.651	
Totale Patrimonio netto	10.747.084	-24.651	24.651

	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale		102.000
Riserva legale		20.400

Altre riserve		
Riserva straordinaria o facoltativa		9.695.060
Versamenti in conto capitale		929.622
Varie altre riserve		2
Totale altre riserve		10.624.684
Utile (perdita) dell'esercizio	5.926.427	5.926.427
Totale Patrimonio netto	5.926.427	16.673.511

Prospetto della disponibilità ed utilizzo delle voci di patrimonio netto

Le informazioni richieste dall'articolo 2427, punto 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	102.000	APPORTO SOCI	NON UTILIZZABILE	0	0	0
Riserva legale	20.400	UTILI	AUMENTO - COPERTURA PERDITE	0	0	0
Altre riserve						
Riserva straordinaria o facoltativa	7.821.487	UTILI	AUMENTO - COPERTURA PERDITE - DISTRIBUZION E AI SOCI	7.821.487	0	0
Versamenti in conto capitale	929.622	APPORTO SOCI	AUMENTO - COPERTURA PERDITE - DISTRIBUZION E AI SOCI	929.622	0	0
Varie altre riserve	1	ALTRA NATURA	NON UTILIZZABILE	0	0	0
Totale altre riserve	8.751.110			8.751.109	0	0
Totale	8.873.510			8.751.109	0	0
Residua quota distribuibile				8.751.109		

Debiti

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi € 4.253.649 (€ 4.245.039 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Saldo iniziale	Saldo finale	Variazione
Debiti verso soci per finanziamenti	4.216.205	4.216.205	0
Debiti verso fornitori	28.658	37.444	8.786
Altri debiti	176	0	-176
Totali	4.245.039	4.253.649	8.610

I "debiti verso soci per finanziamenti" si riferiscono ai finanziamenti infruttiferi in essere con Larama 98 Spa e Anrama Spa

Debiti - Distinzione per scadenza

Qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione dei debiti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, punto 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
Debiti verso soci per finanziamenti	4.216.205	0	4.216.205	4.216.205	0	0
Debiti verso fornitori	28.658	8.786	37.444	37.444	0	0
Altri debiti	176	-176	0	0	0	0
Totale debiti	4.245.039	8.610	4.253.649	4.253.649	0	0

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Non ci sono debiti assistiti da garanzie reali.

Finanziamenti effettuati dai soci

Ai sensi dell'art. 2427, punto 19-bis del Codice Civile, si specifica che i finanziamenti effettuati dai soci ammontano ad € 4.216.205 e si tratta di finanziamenti infruttiferi esigibili entro l'esercizio successivo e non postergati.

Si fa presente che l'Assemblea dei Soci, in data 6.04.2016, ha deliberato l'imputazione alla riserva versamenti in c/capitale dell'intero importo del finanziamento infruttifero.

Altre voci del passivo

	Debiti	Ratei e risconti passivi
Valore di inizio esercizio	4.245.039	0
Variazione nell'esercizio	8.610	0
Valore di fine esercizio	4.253.649	0
Quota scadente entro l'esercizio	4.253.649	

Informazioni sul Conto Economico

Proventi da partecipazione

Ammontano ad € 7.823.370 e si tratta di dividendi distribuiti dalla controllata Hesperia Hospital Modena 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 €. 8.998.

Rendiconto finanziario

È stato predisposto sulla base delle indicazioni previste dall'OIC 10.

I flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale sono rappresentati secondo il 'metodo indiretto'.

RENDICONTO FINANZIARIO (FLUSSO REDDITUALE CON METODO INDIRETTO)		
	Esercizio corrente	Esercizio precedente
A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	7.520.845	5.926.427
Imposte sul reddito	(8.998)	(77.444)
Interessi passivi/(attivi)	(1)	(2)
(Dividendi)	(7.823.370)	(5.882.382)
(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	(311.524)	(33.401)
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi	0	0
Ammortamenti delle immobilizzazioni	0	0
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
Altre rettifiche in aumento / (in diminuzione) per elementi non	272.867	0

monetari		
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	272.867	0
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	(38.657)	(33.401)
<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	8.786	963
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	0	0
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	0	0
Altri decrementi / (Altri incrementi) del capitale circolante netto	14.760	(6.700)
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	23.546	(5.737)
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	(15.111)	(39.138)
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	1	2
(Imposte sul reddito pagate)	8.998	0
Dividendi incassati	7.823.370	5.882.382
(Utilizzo dei fondi)	0	0
Altri incassi/(pagamenti)	0	0
<i>Totale altre rettifiche</i>	7.832.369	5.882.384
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	7.817.258	5.843.246
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Flussi da investimenti)	0	0
Flussi da disinvestimenti	0	0
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Flussi da investimenti)	0	0
Flussi da disinvestimenti	0	0
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
(Flussi da investimenti)	0	0
Flussi da disinvestimenti	0	0
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>		
(Flussi da investimenti)	0	0
Flussi da disinvestimenti	0	0
<i>(Acquisizione) o cessione di società controllate o di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide</i>	0	0
Flusso finanziario dell'attività d'investimento (B)	0	0
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	0	0
Accensione finanziamenti	0	0
(Rimborso finanziamenti)	0	(5.850.000)
<i>Mezzi propri</i>		
Aumento di capitale a pagamento	0	0
(Rimborso di capitale a pagamento)	0	0
Cessione (Acquisto) di azioni proprie	0	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(7.800.000)	0
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(7.800.000)	(5.850.000)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	17.258	(6.754)
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	10.952	17.706
Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio	28.210	10.952

Altre Informazioni

Compensi alla società di revisione

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

Attività di direzione e coordinamento

Ai sensi dell'articolo 2497 bis del Codice Civile si attesta che la società non è soggetta all'altrui attività di direzione e coordinamento.

Azioni proprie e 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.

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 al Collegio Sindacale ammontano ad €. 28.001.

Operazioni realizzate con parti correlate

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti le operazioni realizzate con parti correlate in essere al 31 dicembre 2015, ai sensi dell'art. 2427, punto 22-bis del Codice Civile:

Parti correlate	Natura	Crediti	Debiti	Ricavi
Larama 98 S.p.A.	Finanziamento infruttifero		4.005.395	
An.Rama S.p.A.	Finanziamento infruttifero		210.810	
Raffaele Garofalo & C. S.a.p.a.	Consolidato fiscale	147.991		
Larama 98 S.p.A.	Finanziamento c/capitale		883.141	
An.Rama S.p.A.	Finanziamento c/capitale		46.481	
Hesperia Hospital Modena Spa.	Dividendi			7.823.370

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 ha provveduto alla redazione dello stesso.

Destinazione del risultato dell'esercizio

Vi propongo di approvare il Bilancio di esercizio al 31/12/2015 e di voler destinare il risultato d'esercizio alla Riserva straordinaria.

L'Amministratore Unico

Dott. Mariano Garofalo

Dichiarazione di conformità

Il sottoscritto amministratore unico, ai sensi dell'art. 31 comma 2 quinquies della Legge 340/2000, dichiara che il presente documento informatico è conforme all'originale depositato presso la società.