

CAR CLINIC SRL

Bilancio di esercizio al 31-12-2019

| Dati anagrafici | |
|---|--|
| Sede in | 10051 AVIGLIANA (TO) VIALE DEI MARESCHI, 15 |
| Codice Fiscale | 09704470013 |
| Numero Rea | TO 1074502 |
| P.I. | 09704470013 |
| Capitale Sociale Euro | 154.000 i.v. |
| Forma giuridica | SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA (SR) |
| Settore di attività prevalente (ATECO) | RIPARAZIONE DI CARROZZERIE DI AUTOVEICOLI (452020) |
| Società in liquidazione | no |
| Società con socio unico | no |
| Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento | si |
| Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento | ILMED SERVIZI SAPA |
| Appartenenza a un gruppo | si |
| Denominazione della società capogruppo | ILMED SERVIZI SAPA |
| Paese della capogruppo | ITALIA (I) |

Stato patrimoniale

| | 31-12-2019 | 31-12-2018 |
|--|-------------------|-------------------|
| Stato patrimoniale | | |
| Attivo | | |
| B) Immobilizzazioni | | |
| I - Immobilizzazioni immateriali | | |
| 1) costi di impianto e di ampliamento | 20.889 | 19.810 |
| 2) costi di sviluppo | 70.726 | 66.164 |
| 3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno | 261.628 | 209.848 |
| 4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili | 23.061 | 25.946 |
| 5) avviamento | 681.930 | 583.847 |
| 6) immobilizzazioni in corso e acconti | 956.170 | 13.040 |
| 7) altre | 5.217.751 | 4.659.342 |
| Totale immobilizzazioni immateriali | 7.232.155 | 5.577.997 |
| II - Immobilizzazioni materiali | | |
| 2) impianti e macchinario | 3.159.210 | 2.474.937 |
| 3) attrezzature industriali e commerciali | 1.399.694 | 997.006 |
| 4) altri beni | 784.989 | 645.359 |
| Totale immobilizzazioni materiali | 5.343.893 | 4.117.302 |
| III - Immobilizzazioni finanziarie | | |
| 1) partecipazioni in | | |
| d-bis) altre imprese | 100 | 100 |
| Totale partecipazioni | 100 | 100 |
| 2) crediti | | |
| c) verso controllanti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 2.150.000 | 1.350.000 |
| Totale crediti verso controllanti | 2.150.000 | 1.350.000 |
| Totale crediti | 2.150.000 | 1.350.000 |
| Totale immobilizzazioni finanziarie | 2.150.100 | 1.350.100 |
| Totale immobilizzazioni (B) | 14.726.148 | 11.045.399 |
| C) Attivo circolante | | |
| I - Rimanenze | | |
| 1) materie prime, sussidiarie e di consumo | 770.964 | 599.016 |
| Totale rimanenze | 770.964 | 599.016 |
| II - Crediti | | |
| 1) verso clienti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 3.211.172 | 2.627.817 |
| Totale crediti verso clienti | 3.211.172 | 2.627.817 |
| 4) verso controllanti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 261.944 | 34.084 |
| Totale crediti verso controllanti | 261.944 | 34.084 |
| 5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 6.950 | 2.717 |
| Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 6.950 | 2.717 |
| 5-bis) crediti tributari | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 3.957 | 93 |
| Totale crediti tributari | 3.957 | 93 |
| 5-ter) imposte anticipate | 261.224 | 139.726 |
| 5-quater) verso altri | | |

| | | |
|---|-------------------|-------------------|
| esigibili entro l'esercizio successivo | 703.530 | 122.879 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 17.634 | 15.103 |
| Totale crediti verso altri | 721.164 | 137.982 |
| Totale crediti | 4.466.411 | 2.942.419 |
| III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni | | |
| 4) altre partecipazioni | 1.419 | 1.419 |
| Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni | 1.419 | 1.419 |
| IV - Disponibilità liquide | | |
| 1) depositi bancari e postali | 9.508.119 | 5.065.936 |
| 2) assegni | 20.465 | - |
| 3) danaro e valori in cassa | 47.383 | 74.565 |
| Totale disponibilità liquide | 9.575.967 | 5.140.501 |
| Totale attivo circolante (C) | 14.814.761 | 8.683.355 |
| D) Ratei e risconti | 498.597 | 418.758 |
| Totale attivo | 30.039.506 | 20.147.512 |
| Passivo | | |
| A) Patrimonio netto | | |
| I - Capitale | 154.000 | 154.000 |
| IV - Riserva legale | 30.800 | 30.800 |
| VI - Altre riserve, distintamente indicate | | |
| Riserva straordinaria | 122.944 | 74.954 |
| Versamenti a copertura perdite | 94.234 | 94.234 |
| Totale altre riserve | 217.178 | 169.188 |
| IX - Utile (perdita) dell'esercizio | 2.869.010 | 1.697.990 |
| Totale patrimonio netto | 3.270.988 | 2.051.978 |
| B) Fondi per rischi e oneri | | |
| 4) altri | 319.541 | 65.479 |
| Totale fondi per rischi ed oneri | 319.541 | 65.479 |
| C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | 1.960.618 | 1.547.484 |
| D) Debiti | | |
| 1) obbligazioni | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 57.432 | 38.288 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 3.000.000 | 2.000.000 |
| Totale obbligazioni | 3.057.432 | 2.038.288 |
| 4) debiti verso banche | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 20.694 | 24.908 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 1.432.632 | 1.465.350 |
| Totale debiti verso banche | 1.453.326 | 1.490.258 |
| 5) debiti verso altri finanziatori | | |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 98.538 | 34.466 |
| Totale debiti verso altri finanziatori | 98.538 | 34.466 |
| 6) acconti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 1.614.321 | 1.478 |
| Totale acconti | 1.614.321 | 1.478 |
| 7) debiti verso fornitori | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 10.747.355 | 6.906.421 |
| Totale debiti verso fornitori | 10.747.355 | 6.906.421 |
| 11) debiti verso controllanti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 1.750.701 | 501.732 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 326.900 | 384.600 |
| Totale debiti verso controllanti | 2.077.601 | 886.332 |

| | | |
|---|------------|------------|
| 11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 3.040 | 4.798 |
| Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 3.040 | 4.798 |
| 12) debiti tributari | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 712.143 | 535.084 |
| Totale debiti tributari | 712.143 | 535.084 |
| 13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 371.940 | 342.440 |
| Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 371.940 | 342.440 |
| 14) altri debiti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 1.451.813 | 1.503.258 |
| Totale altri debiti | 1.451.813 | 1.503.258 |
| Totale debiti | 21.587.509 | 13.742.823 |
| E) Ratei e risconti | 2.900.850 | 2.739.748 |
| Totale passivo | 30.039.506 | 20.147.512 |

Conto economico

| | 31-12-2019 | 31-12-2018 |
|---|-------------------|-------------------|
| Conto economico | | |
| A) Valore della produzione | | |
| 1) ricavi delle vendite e delle prestazioni | 53.491.586 | 40.694.211 |
| 5) altri ricavi e proventi | | |
| contributi in conto esercizio | 11.837 | - |
| altri | 426.722 | 268.874 |
| Totale altri ricavi e proventi | 438.559 | 268.874 |
| Totale valore della produzione | 53.930.145 | 40.963.085 |
| B) Costi della produzione | | |
| 6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci | 12.872.880 | 10.603.234 |
| 7) per servizi | 15.101.446 | 10.619.253 |
| 8) per godimento di beni di terzi | 2.746.135 | 2.398.461 |
| 9) per il personale | | |
| a) salari e stipendi | 11.400.211 | 9.215.213 |
| b) oneri sociali | 3.763.794 | 2.874.502 |
| c) trattamento di fine rapporto | 780.067 | 646.727 |
| Totale costi per il personale | 15.944.072 | 12.736.442 |
| 10) ammortamenti e svalutazioni | | |
| a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali | 1.209.363 | 931.021 |
| b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali | 935.331 | 702.693 |
| d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide | 319.417 | 164.817 |
| Totale ammortamenti e svalutazioni | 2.464.111 | 1.798.531 |
| 11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | (171.949) | (47.102) |
| 12) accantonamenti per rischi | 311.350 | 10.635 |
| 14) oneri diversi di gestione | 475.721 | 316.937 |
| Totale costi della produzione | 49.743.766 | 38.436.391 |
| Differenza tra valore e costi della produzione (A - B) | 4.186.379 | 2.526.694 |
| C) Proventi e oneri finanziari | | |
| 16) altri proventi finanziari | | |
| d) proventi diversi dai precedenti | | |
| da imprese controllanti | 22.751 | 30.612 |
| altri | 20.312 | 5.203 |
| Totale proventi diversi dai precedenti | 43.063 | 35.815 |
| Totale altri proventi finanziari | 43.063 | 35.815 |
| 17) interessi e altri oneri finanziari | | |
| altri | 121.314 | 105.473 |
| Totale interessi e altri oneri finanziari | 121.314 | 105.473 |
| 17-bis) utili e perdite su cambi | - | (37) |
| Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis) | (78.251) | (69.695) |
| Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D) | 4.108.128 | 2.456.999 |
| 20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | | |
| imposte correnti | 1.360.616 | 792.536 |
| imposte differite e anticipate | (121.498) | (33.527) |
| Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | 1.239.118 | 759.009 |
| 21) Utile (perdita) dell'esercizio | 2.869.010 | 1.697.990 |

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

| | 31-12-2019 | 31-12-2018 |
|---|--------------------|--------------------|
| Rendiconto finanziario, metodo indiretto | | |
| A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto) | | |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 2.869.010 | 1.697.990 |
| Imposte sul reddito | 1.239.118 | 759.009 |
| Interessi passivi/(attivi) | 78.251 | 69.658 |
| 1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione | 4.186.379 | 2.526.657 |
| Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto | | |
| Accantonamenti ai fondi | 1.091.417 | 670.101 |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni | 2.144.694 | 1.633.714 |
| Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari | (117.350) | (50.010) |
| Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto | 3.118.761 | 2.253.805 |
| 2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto | 7.305.140 | 4.780.462 |
| Variazioni del capitale circolante netto | | |
| Decremento/(Incremento) delle rimanenze | (171.948) | (47.102) |
| Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti | (583.355) | 1.093.305 |
| Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori | 3.840.934 | 815.634 |
| Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi | (79.839) | (165.528) |
| Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi | 161.102 | 1.672.030 |
| Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto | 1.070.290 | 254.035 |
| Totale variazioni del capitale circolante netto | 4.237.184 | 3.622.374 |
| 3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto | 11.542.324 | 8.402.836 |
| Altre rettifiche | | |
| Interessi incassati/(pagati) | (78.251) | (69.658) |
| (Imposte sul reddito pagate) | (292.577) | (859.919) |
| (Utilizzo dei fondi) | (308.186) | (204.131) |
| Totale altre rettifiche | (679.014) | (1.133.708) |
| Flusso finanziario dell'attività operativa (A) | 10.863.310 | 7.269.128 |
| B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento | | |
| Immobilizzazioni materiali | | |
| (Investimenti) | (2.167.308) | (1.967.350) |
| Disinvestimenti | 6.701 | 5.185 |
| Immobilizzazioni immateriali | | |
| (Investimenti) | (2.863.522) | (2.381.126) |
| Attività finanziarie non immobilizzate | | |
| (Investimenti) | (2.150.000) | (1.350.000) |
| Disinvestimenti | 1.350.000 | - |
| Flusso finanziario dell'attività di investimento (B) | (5.824.129) | (5.693.291) |
| C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento | | |
| Mezzi di terzi | | |
| Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche | (4.214) | (5.154) |
| Accensione finanziamenti | 1.583.216 | 2.438.288 |
| (Rimborso finanziamenti) | (532.718) | (718.236) |
| Mezzi propri | | |
| Aumento di capitale a pagamento | - | 40.499 |
| (Dividendi e acconti su dividendi pagati) | (1.650.000) | (924.220) |

| | | |
|---|-----------|-----------|
| Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C) | (603.716) | 831.177 |
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C) | 4.435.465 | 2.407.014 |
| Disponibilità liquide a inizio esercizio | | |
| Depositi bancari e postali | 5.065.936 | 2.657.520 |
| Danaro e valori in cassa | 74.565 | 75.967 |
| Totale disponibilità liquide a inizio esercizio | 5.140.501 | 2.733.487 |
| Disponibilità liquide a fine esercizio | | |
| Depositi bancari e postali | 9.508.119 | 5.065.936 |
| Assegni | 20.465 | - |
| Danaro e valori in cassa | 47.383 | 74.565 |
| Totale disponibilità liquide a fine esercizio | 9.575.967 | 5.140.501 |

Informazioni in calce al rendiconto finanziario

Il rendiconto finanziario evidenzia un incremento delle disponibilità liquide di complessivi 4.435.465,00 euro come somma delle tre componenti che lo determinano ovvero quale saldo algebrico del Flusso finanziario dell'attività operativa (A), dell'assorbimento del Flusso finanziario derivante dalle attività di investimento(B) ed infine per il decremento dato dalle attività di finanziamento (C).

In particolare si sottolinea come l'attività operativa abbia generato liquidità per oltre 10,8 milioni (contro i 7,2 milioni dell'esercizio precedente). La liquidità operativa è per 4,2 milioni risultante dall'utile di esercizio ante imposte, per 3,1 milioni da accantonamenti ed ammortamenti che non hanno generato flussi negativi di cassa e per 4,2 milioni dalle variazioni del capitale circolante netto. Ulteriori imposte pagate nell'esercizio ed utilizzo fondi già stanziati hanno assorbito 0,7 milioni.

Con riferimento all'assorbimento della liquidità per investimenti materiali e immateriali di complessivi 5,0 milioni di euro (contro i 4,3 milioni del 2018) la stessa è data dall'incremento delle immobilizzazioni immateriali per 2,9 milioni (migliorie su centri e investimenti I.C.T.) e per 2,1 milioni da immobilizzazioni materiali (attrezzature e macchinari). Ulteriore liquidità per 0,8 milioni è confluita nella tesoreria accentrata del gruppo, ed è riclassificata tra le altre immobilizzazioni finanziarie.

Il flusso finanziario per le attività di finanziamento indica un assorbimento di cassa per 0,6 milioni. Tale importo è dato dalla erogazione di dividendi avvenuta nel corso del 2019 per 1,65 milioni al netto di 1,05 milioni in entrata per accensione di nuovi finanziamenti.

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2019

Nota integrativa, parte iniziale

Signori Soci,

il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia un utile d'esercizio pari a Euro 2.869.010 al netto di ammortamenti e svalutazioni per Euro 2.464.111 e imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate per Euro 1.239.118 .

Attività svolte

La vostra Società, come ben sapete, e come meglio descritto nella relazione sulla gestione, svolge la propria attività nel settore della riparazione di carrozzerie auto attraverso un network di centri a livello nazionale.

Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio

La società per dare corso al proprio piano di sviluppo ha emesso in data 31 maggio 2018 un prestito obbligazionario denominato "3,25% CAR CLINIC Fixed Rate Bond 2018-2023" di ammontare nominale pari ad Euro 2.000.000, costituito da n. 20 titoli di debito emessi dall'Emittente ai sensi dell'articolo 2483 del codice civile, del valore nominale unitario di Euro 100.000 ciascuno. Nel presente esercizio l'emissione è stata incrementata di ulteriori Euro 1.000.000, come previsto nel Regolamento, mediante l'emissione della seconda tranche del Prestito Obbligazionario.

Il Prestito Obbligazionario pari a totali Euro 3.000.000 ha scadenza il 31 maggio 2023.

Le Obbligazioni sono state integralmente sottoscritte da investitori qualificati ai sensi dell'articolo 100 del TUF, sottoposti inoltre a vigilanza prudenziale ai sensi di quanto richiesto dall'articolo 2483, comma 2, del codice civile, ad un prezzo di sottoscrizione pari al 100% del loro valore nominale.

Su domanda dell'Emittente, Borsa Italiana S.p.A. ("Borsa Italiana") ha ammesso le Obbligazioni alla negoziazione sul Segmento Professionale del Mercato ExtraMOT ("ExtraMOT PRO").

Iva di gruppo

La società ha aderito al regime dell'Iva di gruppo di cui all'articolo 73, ultimo comma, del Dpr 633/1972, che prevede la compensazione dell'Iva tra le società controllanti e controllate. La società controllante (Imed Servizi S.A.p.A.) ha dichiarato nell'apposito quadro del Modello Iva 2019, trasmesso in data 29/04/2019, l'adesione della società (valida per l'anno 2019). I debiti e i crediti Iva sono pertanto iscritti tra i debiti / crediti verso la controllante Imed Servizi S.A.p.A.

Criteri di formazione

I criteri utilizzati nella formazione e nella valutazione del bilancio chiuso al 31/12/2019 tengono conto delle novità introdotte nell'ordinamento nazionale dal D.Lgs. 139/2015, tramite il quale è stata data attuazione alla Direttiva 2013/34 /UE. Per effetto del D.Lgs. 139/2015 sono stati modificati i principi contabili nazionali OIC.

Il seguente bilancio è conforme al dettato degli articoli 2423 e seguenti del Codice civile, come risulta dalla presente nota integrativa, redatta ai sensi dell'articolo 2427 del Codice civile, che costituisce, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2423, parte integrante del bilancio d'esercizio.

I valori di bilancio sono rappresentati in unità di Euro mediante arrotondamenti dei relativi importi. Le eventuali differenze da arrotondamento sono state indicate alla voce "Riserva da arrotondamento Euro" compresa tra le poste di Patrimonio Netto ai sensi dell'articolo 2423, sesto comma, C.c., la nota integrativa è stata redatta in migliaia di Euro/(in unità di Euro).

La nota integrativa presenta le informazioni delle voci di stato patrimoniale e di conto economico secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nei rispettivi schemi di bilancio.

Principi di redazione

(Rif. art. 2423, C.c.e art. 2423-bis C.c)

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, 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 compensazioni tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati.

In ottemperanza al principio di competenza, 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).

La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della società nei vari esercizi.

La rilevazione e la presentazione delle voci di bilancio è stata fatta tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto.

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

(Rif. art. 2423, quinto comma, C.c.)

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423 comma 5 del Codice Civile.

Criteri di valutazione applicati

(Rif. art. 2426, primo comma, C.c.)

Immobilizzazioni

Immateriali

Sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati direttamente alle singole voci.

I costi di impianto e ampliamento e di sviluppo con utilità pluriennale sono stati iscritti nell'attivo in quanto ragionevolmente correlati a una utilità protratta in più esercizi e sono ammortizzati entro un periodo non superiore ai cinque anni. I costi di sviluppo sono ammortizzati sistematicamente secondo la loro vita utile: nei casi eccezionali in cui non è possibile stimarne attendibilmente la vita utile, essi sono ammortizzati entro un periodo non superiore a cinque anni.

L'avviamento, acquisito a titolo oneroso, è stato iscritto nell'attivo per un importo pari al costo per esso sostenuto e viene ammortizzato secondo i seguenti criteri:

- Per l'avviamento già iscritto nel bilancio 2015 si è esercitata la facoltà, come consentito dalle norme transitorie, di non applicare i nuovi criteri di ammortamento previsti dal D.Lgs. 139/2015 e pertanto è proseguito il piano di ammortamento in essere (18 esercizi).
La scelta originaria di un periodo di ammortamento superiore a cinque esercizi era motivata dalla complessità dello sviluppo infrastrutturale che richiede tempi lunghi per essere portato a regime.
- L'avviamento iscritto nel corrente esercizio, come quelli iscritti nel 2017 e nel 2018, sono ammortizzati per un periodo di 10 anni, in quanto non è possibile stimarne attendibilmente la vita utile.

I costi relativi a concessioni, licenze e marchi sono ammortizzati in 18 esercizi.

Il marchio acquisito nel 2018 è ammortizzato in 10 esercizi.

Le spese di costituzione e trasformazione sono ammortizzate in 5 esercizi.

Per i costi di sviluppo è stata applicata l'aliquota del 20%.

Per i software è stata utilizzata l'aliquota annua del 33,33%.

Le migliorie su beni di terzi sono ammortizzate con aliquote dipendenti dalla durata dei contratti di locazione.

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già 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 dei soli ammortamenti.

Materiali

Sono iscritte al costo di acquisto o di produzione e rettificate dai corrispondenti fondi di ammortamento.

Nel valore di iscrizione in bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori e dei costi sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazione, portando a riduzione del costo gli sconti commerciali e gli sconti cassa di ammontare rilevante.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione, criterio che abbiamo ritenuto ben rappresentato dalle seguenti aliquote, non modificate rispetto all'esercizio precedente e ridotte alla metà nell'esercizio di entrata in funzione del bene:

| Tipo Bene | % Ammortamento |
|------------------------------------|----------------|
| Impianti e macchinari | 8%-12,50% |
| Attrezzature | 25% |
| Insegne | 10% |
| Mobili e arredi | 12% |
| Macchine ufficio | 20% |
| Autoveicoli e carrelli | 20% |
| Impianti comunicaz. e telesegnalaz | 20% |

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già 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 dei soli ammortamenti.

Finanziarie

Partecipazioni

La società non detiene partecipazioni in imprese controllate e collegate, iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie.

Le partecipazioni in altre imprese iscritte nelle immobilizzazioni rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della società e non sono state svalutate perché non hanno subito alcuna perdita durevole di valore.

Crediti immobilizzati

I crediti immobilizzati sono esposti al valore nominale.

Il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato in quanto gli effetti sono irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta.

Azioni proprie

La società non detiene azioni proprie.

Operazioni di locazione finanziaria (leasing)

Le operazioni di locazione finanziaria sono rappresentate in bilancio secondo il metodo patrimoniale, contabilizzando a conto economico i canoni corrisposti secondo il principio di competenza. In apposita sezione della nota integrativa sono fornite le informazioni complementari previste dalla legge relative alla rappresentazione dei contratti di locazione finanziaria secondo il metodo finanziario.

Crediti

I crediti sono esposti al valore nominale.

Il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato in quanto gli effetti sono irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta.

L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti, tenendo in considerazione l'esistenza di indicatori di perdita di valore.

Debiti

I debiti sono esposti al valore nominale, salvo l'applicazione del processo di attualizzazione.

Il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato in quanto gli effetti sono irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta.

Ratei e risconti

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.

Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni.

Rimanenze magazzino

Materie prime, ausiliarie e prodotti finiti sono iscritti al minore tra il costo di acquisto o di produzione e il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato, applicando il costo medio ponderato.

Titoli

La società non detiene titoli di alcun genere da iscrivere nell'attivo di bilancio.

Strumenti finanziari derivati

La società non detiene strumenti finanziari derivati.

Fondi per rischi e oneri

Sono stanziati per coprire perdite o debiti di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica.

Le 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.

Fondo TFR

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 acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

Il fondo non ricomprende le indennità maturate a partire dal 1° gennaio 2007, destinate a forme pensionistiche complementari ai sensi del D. Lgs. n. 252 del 5 dicembre 2005 (ovvero trasferite alla tesoreria dell'INPS).

Imposte sul reddito

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza; rappresentano pertanto:

- gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti;

- l'ammontare delle imposte differite o pagate anticipatamente in relazione a differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio.

La società ha esercitato, in qualità di società consolidata, l'opzione per il regime fiscale del Consolidato fiscale nazionale - che consente di determinare l'Ires su una base imponibile corrispondente alla somma algebrica degli imponibili positivi e negativi delle singole società partecipanti -, congiuntamente alla società Ilmed Servizi S.A.p.A. quest'ultima in qualità di società consolidante.

I rapporti economici, oltre che le responsabilità e gli obblighi reciproci, fra la società consolidante e la società controllata sono definiti nel Regolamento di consolidato per le società del Gruppo Ilmed.

L'Ires differita e anticipata è calcolata sulle differenze temporanee tra i valori delle attività e delle passività determinati secondo criteri civilistici e i corrispondenti valori fiscali esclusivamente con riferimento alla società.

L'Irap corrente, differita e anticipata è determinata esclusivamente con riferimento alla società.

Riconoscimento ricavi

I ricavi per vendite dei prodotti sono riconosciuti al momento del trasferimento dei rischi e dei benefici, che normalmente si identifica con la consegna o la spedizione dei beni.

I ricavi di natura finanziaria e quelli derivanti da prestazioni di servizi vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

I proventi e gli oneri relativi ad operazioni di compravendita con obbligo di retrocessione a termine, ivi compresa la differenza tra prezzo a termine e prezzo a pronti, sono iscritte per le quote di competenza dell'esercizio.

Altre informazioni

Impegni, garanzie e passività potenziali

Gli impegni, non risultanti dallo stato patrimoniale, rappresentano obbligazioni assunte dalla società verso terzi che traggono origine da negozi giuridici con effetti obbligatori certi ma non ancora eseguiti da nessuna delle due parti. La categoria impegni comprende sia impegni di cui è certa l'esecuzione e il relativo ammontare (ad esempio: acquisto e vendita a termine), sia impegni di cui è certa l'esecuzione ma non il relativo importo (ad esempio: contratto con clausola di revisione prezzo). L'importo degli impegni è il valore nominale che si desume dalla relativa documentazione.

Codice della crisi e dell'insolvenza d'impresa (D.Lgs n. 14/2019)

La Società, come previsto dal D.Lgs. n. 14/2019 (Codice della crisi e dell'insolvenza d'impresa), adotta un assetto organizzativo, amministrativo e contabile adeguato alla natura dell'impresa anche in funzione della rilevazione tempestiva della crisi d'impresa e dell'assunzione di idonee iniziative.

Nota integrativa, attivo

Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti

I versamenti sono stati interamente effettuati.

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

| Saldo al 31/12/2019 | Saldo al 31/12/2018 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 7.232.155 | 5.577.997 | 1.654.158 |

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

| | Costi di impianto e di ampliamento | Costi di sviluppo | Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno | Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | Avviamento | Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti | Altre immobilizzazioni immateriali | Totale immobilizzazioni immateriali |
|--|------------------------------------|-------------------|---|---|------------|---|------------------------------------|-------------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | | | | | | | | |
| Costo | 27.294 | 95.833 | 815.785 | 43.920 | 788.768 | 13.040 | 7.256.822 | 9.041.462 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 7.484 | 29.669 | 605.937 | 17.974 | 204.921 | - | 2.597.480 | 3.463.465 |
| Valore di bilancio | 19.810 | 66.164 | 209.848 | 25.946 | 583.847 | 13.040 | 4.659.342 | 5.577.997 |
| Variazioni nell'esercizio | | | | | | | | |
| Incrementi per acquisizioni | 8.172 | 29.661 | 254.044 | 1 | 186.850 | 2.831.770 | 1.441.664 | 4.752.162 |
| Riclassifiche (del valore di bilancio) | - | - | - | - | - | (1.888.640) | - | (1.888.640) |
| Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio) | - | - | - | - | - | - | 394.576 | 394.576 |
| Ammortamento dell'esercizio | 7.093 | 25.099 | 202.264 | 2.886 | 88.767 | - | 883.255 | 1.209.363 |
| Altre variazioni | - | - | - | - | - | - | 394.576 | 394.576 |
| Totale variazioni | 1.079 | 4.562 | 51.780 | (2.885) | 98.083 | 943.130 | 558.409 | 1.654.158 |
| Valore di fine esercizio | | | | | | | | |
| Costo | 35.466 | 125.494 | 1.069.829 | 43.921 | 681.930 | 956.170 | 8.303.910 | 11.510.408 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 14.577 | 54.768 | 808.201 | 20.860 | - | - | 3.086.159 | 4.278.253 |
| Valore di bilancio | 20.889 | 70.726 | 261.628 | 23.061 | 681.930 | 956.170 | 5.217.751 | 7.232.155 |

Composizione delle voci costi di impianto e ampliamento, costi di sviluppo

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 3, C.c.)

Si indica qui di seguito la composizione delle voci costi di impianto e ampliamento e di sviluppo nonché le ragioni della loro iscrizione.

Costi di impianto e ampliamento

| Descrizione costi | Valore 31/12/2018 | Incremento esercizio | Decremento esercizio | Ammortamento esercizio | Valore 31/12/2019 |
|-----------------------------------|-------------------|----------------------|----------------------|------------------------|-------------------|
| Ampliamento | 19.810 | 8.172 | | 7.093 | 20.889 |
| Trasformazione | | | | | |
| Fusione | | | | | |
| Aumento capitale sociale | | | | | |
| Altre variazioni atto costitutivo | | | | | |
| Totale | 19.810 | 8.172 | | 7.093 | 20.889 |

I costi di impianto e ampliamento sono iscritti in virtù del rapporto causa-effetto tra i costi in questione e i benefici che dagli stessi ci si attende.

Gli incrementi si riferiscono alle spese notarili relative all'acquisizione di una Carrozzeria sita in Novara.

Costi di sviluppo

| Descrizione Costi | Valore 31/12/2018 | Incremento esercizio | Decremento Esercizio | Ammortamento esercizio | Valore 31/12/2019 |
|----------------------------------|-------------------|----------------------|----------------------|------------------------|-------------------|
| Progettazione | 66.163 | 29.662 | | 25.099 | 70.726 |
| Realizzazione della ricerca base | | | | | |
| Totale | 66.163 | 29.662 | | 25.099 | 70.726 |

I costi iscritti sono ragionevolmente correlati a una utilità protratta in più esercizi e sono relativi al progetto "LEAN transformation" avviato nel 2017 e mirato al miglioramento delle prestazioni operative dei centri di riparazione. L'incremento 2019 rappresenta i costi sostenuti nell'esercizio per replicare il progetto in ulteriori centri di riparazione.

I costi iscritti sono ragionevolmente correlati a una utilità protratta in più esercizi e sono relativi alla realizzazione di nuovi materiali, prodotti, processi e formule.

Si evidenzia altresì che:

-L'incremento di Euro 254.044 della voce "Diritti di brevetto industriale e utilizzazione opere dell'ingegno", si riferisce all'acquisto e implementazioni di "software".

-L'iscrizione di euro 186.850 nell'"avviamento" è determinato dall'acquisizione di una carrozzeria già operativa sita in Novara.

-Gli incrementi più significati dell'esercizio, allocati nella voce "Altre", sono relativi ai costi sostenuti per la ristrutturazione dei locali di terzi locati per l'esercizio dell'attività.

Nella voce "Immobilizzazioni immateriali in corso" sono stati temporaneamente allocati i costi sostenuti per la ristrutturazione dei locali di terzi. Al completamento delle attività sono stati riclassificati alle specifiche voci di bilancio per Euro 1.888.640.

Si segnala che i decrementi delle “altre immobilizzazioni immateriali” per Euro 394.576 si riferiscono a immobilizzazioni immateriali totalmente ammortizzate non più utilizzate nell'attività ed è stato di conseguenza diminuito il costo storico. Nelle altre variazioni è stato ridotto il relativo fondo di ammortamento.

Immobilizzazioni materiali

| Saldo al 31/12/2019 | Saldo al 31/12/2018 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 5.343.893 | 4.117.302 | 1.226.591 |

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

| | Impianti e macchinario | Attrezzature industriali e commerciali | Altre immobilizzazioni materiali | Totale Immobilizzazioni materiali |
|--|------------------------|--|----------------------------------|-----------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | | | | |
| Costo | 3.634.650 | 2.456.419 | 1.310.375 | 7.401.444 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 1.159.713 | 1.459.413 | 665.016 | 3.284.142 |
| Valore di bilancio | 2.474.937 | 997.006 | 645.359 | 4.117.302 |
| Variazioni nell'esercizio | | | | |
| Incrementi per acquisizioni | 1.014.398 | 863.376 | 289.534 | 2.167.308 |
| Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio) | - | 1.030 | 5.671 | 6.701 |
| Ammortamento dell'esercizio | 330.125 | 460.044 | 145.162 | 935.331 |
| Altre variazioni | - | 386 | 929 | 1.315 |
| Totale variazioni | 684.273 | 402.688 | 139.630 | 1.226.591 |
| Valore di fine esercizio | | | | |
| Costo | 4.649.048 | 3.318.765 | 1.594.238 | 9.562.051 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 1.489.838 | 1.919.071 | 809.249 | 4.218.158 |
| Valore di bilancio | 3.159.210 | 1.399.694 | 784.989 | 5.343.893 |

Le acquisizioni di Impianti, Attrezzature e Altri beni si riferiscono principalmente ad investimenti effettuati per allestire i centri di riparazione in particolar modo quelli di nuova apertura.

I decrementi dell'esercizio sono principalmente dovuti alla dismissione cespiti per furti subiti nei centri di riparazione.

Operazioni di locazione finanziaria

La società ha in essere n. 4 contratti di locazione finanziaria per i principali dei quali, ai sensi dell'articolo 2427, primo comma, n. 22, C.c. si forniscono le seguenti informazioni:

-Contratto di leasing ICCREA Bancaimpresa n. 2162170041 del 05/04/2017
durata del contratto di leasing mesi: 60
decorrenza: 01/07/2017
bene utilizzato: cabina di verniciatura e zone preparazione per centro di Treviso;
costo del bene in Euro: 121.000;
Maxicanone pagato il 05/04/2017, pari a Euro 12.100
Importo del riscatto: 1.210

-Contratto di leasing ICCREA Bancaimpresa n. 2172170012 del 05/04/2017
 durata del contratto di leasing mesi: 60
 decorrenza: 01/07/2017
 bene utilizzato: cabina di verniciatura e zone preparazione per centro di Mestre;
 costo del bene in Euro: 119.000;
 Maxicanone pagato il 05/04/2017, pari a Euro 11.900
 Importo del riscatto: 1.190

-Contratto di leasing Fraer Leasing n. SI 75200 del 14/11/2017
 durata del contratto di leasing mesi: 60
 decorrenza: 23/01/2018
 bene utilizzato: cabina di verniciatura e zone preparazione per centro di Milano Lambrate;
 costo del bene in Euro: 158.000;
 Maxicanone pagato il 14/11/2017, pari a Euro 31.600
 Importo del riscatto in Euro: 1.580

-Contratto di leasing Fraer Leasing n. SI 75201 del 14/11/2017
 durata del contratto di leasing mesi: 60
 decorrenza: 01/01/2018
 bene utilizzato: cabina di verniciatura e zone preparazione per centro di Modena;
 costo del bene in Euro: 115.000;
 Maxicanone pagato il 14/11/2017, pari a Euro 23.000
 Importo del riscatto in Euro: 1.150

| | Importo |
|---|----------|
| Ammontare complessivo dei beni in locazione finanziaria al termine dell'esercizio | 365.550 |
| Ammortamenti che sarebbero stati di competenza dell'esercizio | 64.125 |
| Rettifiche e riprese di valore che sarebbero state di competenza dell'esercizio | (40.476) |
| Valore attuale delle rate di canone non scadute al termine dell'esercizio | 249.049 |
| Oneri finanziari di competenza dell'esercizio sulla base del tasso d'interesse effettivo | 5.835 |

Immobilizzazioni finanziarie

| Saldo al 31/12/2019 | Saldo al 31/12/2018 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 2.150.100 | 1.350.100 | 800.000 |

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

| | Partecipazioni in altre imprese | Totale Partecipazioni |
|-----------------------------------|---------------------------------|-----------------------|
| Valore di inizio esercizio | | |
| Costo | 100 | 100 |
| Valore di bilancio | 100 | 100 |
| Valore di fine esercizio | | |
| Costo | 100 | 100 |
| Valore di bilancio | 100 | 100 |

Partecipazioni

Per euro 100 rappresentano la quota, acquisita nel 2013, nel Consorzio Energetico Torinese, società consortile che opera come gruppo di acquisto di energia elettrica e gas naturale.

Non sussistono partecipazioni possedute direttamente o indirettamente in imprese controllate, collegate (articolo 2427, primo comma, n.5, C.c.).

Strumenti finanziari derivati

La società non detiene strumenti finanziari derivati.

Altri titoli

Non vi sono titoli iscritti in bilancio.

Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

| | Valore di inizio esercizio | Variazioni nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Crediti immobilizzati verso imprese controllanti | 1.350.000 | 800.000 | 2.150.000 | 2.150.000 | - |
| Totale crediti immobilizzati | 1.350.000 | 800.000 | 2.150.000 | 2.150.000 | 0 |

Il credito pari ad Euro 2.150.000 rappresenta la liquidità trasferita alla capogruppo Immed Servizi per la gestione della tesoreria.

Le variazioni intervenute nell'esercizio sono le seguenti.

| Descrizione | 31/12/2018 | Acquisizioni | Rivalutazioni | Riclassifiche | Rimborsi | Svalutazioni | 31/12/2019 |
|--|------------------|------------------|---------------|---------------|------------------|--------------|------------------|
| Imprese controllate | | | | | | | |
| Imprese collegate | | | | | | | |
| Imprese controllanti | 1.350.000 | 2.150.000 | | | 1.350.000 | | 2.150.000 |
| Imprese sottoposte al controllo delle controllanti | | | | | | | |
| Altri | | | | | | | |
| Arrotondamento | | | | | | | |
| Totale | 1.350.000 | 2.150.000 | | | 1.350.000 | | 2.150.000 |

Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

La ripartizione dei crediti al 31/12/2019 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

| Area geografica | Crediti immobilizzati verso controllanti | Totale crediti immobilizzati |
|-----------------|--|------------------------------|
| Italia | 2.150.000 | 2.150.000 |
| Totale | 2.150.000 | 2.150.000 |

Crediti immobilizzati relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

Non vi sono crediti iscritti in questa sezione.

Valore delle immobilizzazioni finanziarie

| | Valore contabile |
|------------------------------------|------------------|
| Partecipazioni in altre imprese | 100 |
| Crediti verso imprese controllanti | 2.150.000 |

Dettaglio del valore delle partecipazioni immobilizzate in altre imprese

| Descrizione | Valore contabile |
|---------------------------------------|------------------|
| Altre partecipazioni in altre imprese | 100 |
| Totale | 100 |

Dettaglio del valore dei crediti immobilizzati verso imprese controllanti

| Descrizione | Valore contabile |
|--|------------------|
| Crediti per gestione tesoreria verso la capogruppo | 2.150.000 |
| Totale | 2.150.000 |

Attivo circolante

Rimanenze

| Saldo al 31/12/2019 | Saldo al 31/12/2018 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 770.964 | 599.016 | 171.948 |

I criteri di valutazione adottati sono invariati rispetto all'esercizio precedente e motivati nella prima parte della presente Nota integrativa.

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Materie prime, sussidiarie e di consumo | 599.016 | 171.948 | 770.964 |
| Totale rimanenze | 599.016 | 171.948 | 770.964 |

Il fondo obsolescenza magazzino al 31/12/2019 pari a Euro 115.000, ha subito nel corso dell'esercizio la seguente movimentazione:

| Descrizione | Importo |
|---|---------|
| F.do obsolescenza magazzino al 31/12/2018 | |
| Utilizzo del fondo obsolescenza nell'esercizio | |
| Accant.to al fondo obsolescenza nell'esercizio | 115.000 |
| Saldo f.do obsolescenza magazzino al 31/12/2019 | 115.000 |

Crediti iscritti nell'attivo circolante

| Saldo al 31/12/2019 | Saldo al 31/12/2018 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 4.466.411 | 2.942.419 | 1.523.992 |

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 | Di cui di durata residua superiore a 5 anni |
|---|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|---|
| Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante | 2.627.817 | 583.355 | 3.211.172 | 3.211.172 | - | - |
| Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante | 34.084 | 227.860 | 261.944 | 261.944 | - | - |
| Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante | 2.717 | 4.233 | 6.950 | 6.950 | - | - |
| Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante | 93 | 3.864 | 3.957 | 3.957 | - | - |
| Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante | 139.726 | 121.498 | 261.224 | | | |
| Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante | 137.982 | 583.182 | 721.164 | 703.530 | 17.634 | - |
| Totale crediti iscritti nell'attivo circolante | 2.942.419 | 1.523.992 | 4.466.411 | 4.187.553 | 17.634 | 0 |

I crediti al 31/12/2019 sono così costituiti:

Crediti verso clienti (scadenti entro 12 mesi)

I crediti verso clienti per euro 3.211.172 includono crediti esclusivamente di natura commerciale.

Crediti verso controllanti (scadenti entro 12 mesi)

Ammontano a euro 261.944 verso la controllante Ilmed Servizi Sapa e sono così suddivisi:

- euro 8.417 per interessi su gestione tesoreria
- euro 17.345 per giroconto Fondo TFR
- euro 5.324 per conguaglio Inps Amministratori
- euro 229.702 per crediti da consolidamento fiscale
- euro 1.156 per crediti di varia natura

Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti (scadenti entro 12 mesi)

Ammontano a euro 6.950 e sono crediti verso società del Gruppo Ilmed così suddivisi:

- verso Imed Impianti per conguaglio Inps amministratori per euro 1.963
- verso Imed Logistics & Technologies per conguaglio Inps amministratori per euro 2.943
- verso Imed Immobiliare per conguaglio Inps amministratori per euro 500
- verso Imed Immobiliare None per conguaglio Inps amministratori per euro 1.544

Crediti tributari (scadenti entro 12 mesi)

Ammontano a euro 3.957 e si riferiscono a:

- crediti v/erario c/imposta sostitutiva TFR per euro 3.954
- crediti vari verso erario per euro 3

Crediti per imposte anticipate (scadenti entro 12 mesi)

Rappresentano per euro 241.192 le attività generate da riprese a tassazione rilevate nel presente esercizio e nei precedenti, che si riverseranno sul risultato imponibile fiscale dei futuri esercizi.

Crediti per imposte anticipate (scadenti oltre 12 mesi)

Rappresentano per euro 20.032 la quota indeducibile degli ammortamenti su avviamenti

Crediti verso altri (scadenti entro 12 mesi)

Ammontano a euro 703.530 e sono così composti:

- Anticipi spese a dipendenti per euro 10.200
- Fornitori c/accrediti da ricevere per euro 526.328
- Fornitori c/anticipi per euro 42.200
- Crediti verso fornitori buoni spesa per euro 68.750 (buoni spesa da distribuire al personale dipendente)
- Addebiti da stornare euro 29.200
- Transazioni attive carte credito per euro 957
- Erogazioni C/INAIL per euro 19.191
- Altri crediti di diversa natura per euro 8.618

Crediti verso altri (scadenti oltre 12 mesi)

Ammontano a euro 17.634 e sono relativi a depositi cauzionali.

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

La ripartizione dei crediti al 31/12/2019 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

| Area geografica | Italia | Totale |
|--|------------------|------------------|
| Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante | 3.211.172 | 3.211.172 |
| Crediti verso controllanti iscritti nell'attivo circolante | 261.944 | 261.944 |
| Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante | 6.950 | 6.950 |
| Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante | 3.957 | 3.957 |
| Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante | 261.224 | 261.224 |
| Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante | 721.164 | 721.164 |
| Totale crediti iscritti nell'attivo circolante | 4.466.411 | 4.466.411 |

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

Non vi sono crediti iscritti nell'attivo circolante relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine.

L'adeguamento del valore nominale dei crediti è stato ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti che ha subito, nel corso dell'esercizio, le seguenti movimentazioni:

| Descrizione | Totale |
|----------------------------|----------------|
| Saldo al 31/12/2018 | 381.477 |
| Utilizzo nell'esercizio | 159.265 |
| Accantonamento esercizio | 319.417 |
| Saldo al 31/12/2019 | 541.629 |

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

| Saldo al 31/12/2019 | Saldo al 31/12/2018 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 1.419 | 1.419 | |

Si tratta di titoli azionari della Bcc Cherasco che non costituiscono immobilizzazioni.

Disponibilità liquide

| Saldo al 31/12/2019 | Saldo al 31/12/2018 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 9.575.967 | 5.140.501 | 4.435.466 |

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|-------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Depositi bancari e postali | 5.065.936 | 4.442.183 | 9.508.119 |
| Assegni | - | 20.465 | 20.465 |
| Denaro e altri valori in cassa | 74.565 | (27.182) | 47.383 |
| Totale disponibilità liquide | 5.140.501 | 4.435.466 | 9.575.967 |

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio.

Ratei e risconti attivi

| Saldo al 31/12/2019 | Saldo al 31/12/2018 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 498.597 | 418.758 | 79.839 |

Misurano proventi e oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale; essi prescindono dalla data di pagamento o riscossione dei relativi proventi e oneri, comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo.

Non sussistono, al 31/12/2019, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Ratei attivi | 1.361 | 2.039 | 3.400 |
| Risconti attivi | 417.398 | 77.799 | 495.197 |
| Totale ratei e risconti attivi | 418.758 | 79.839 | 498.597 |

La composizione della voce è così dettagliata (articolo 2427, primo comma, n. 7, C.c.).

| Descrizione | Importo |
|---|----------------|
| canoni manutenz. assistenza e licenze | 173.061 |
| linee dati e telefonia | 86.447 |
| oneri per emissione prodotti finanziari | 70.674 |
| canoni leasing | 40.476 |
| riparazioni e servizi esterni | 28.705 |
| locazioni immobili | 20.387 |
| abbonamenti diversi e acquisto giornali | 13.136 |
| pubblicità diverse | 12.392 |
| servizi società di noleggio | 10.318 |
| spese per locazione | 9.100 |
| canoni noleggio | 8.279 |
| canoni leasing | 7.654 |
| imposte registro | 6.042 |
| ricerca e formazione personale | 4.100 |
| rimborsi assicurativi | 3.400 |
| Altri di ammontare non apprezzabile | 4.426 |
| Totale | 498.597 |

Oneri finanziari capitalizzati

Nell'esercizio non sono stati imputati oneri finanziari ai conti iscritti all'attivo (articolo 2427, primo comma, n. 8, C.c.).

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

(Rif. art. 2427, primo comma, nn. 4, 7 e 7-bis, C.c.)

| Saldo al 31/12/2019 | Saldo al 31/12/2018 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 3.270.988 | 2.051.978 | 1.219.010 |

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 | Decrementi | | |
| Capitale | 154.000 | - | - | | 154.000 |
| Riserva legale | 30.800 | - | - | | 30.800 |
| Altre riserve | | | | | |
| Riserva straordinaria | 74.954 | 1.697.990 | 1.650.000 | | 122.944 |
| Versamenti a copertura perdite | 94.234 | - | - | | 94.234 |
| Totale altre riserve | 169.188 | 1.697.990 | 1.650.000 | | 217.178 |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 1.697.990 | (1.697.990) | - | 2.869.010 | 2.869.010 |
| Totale patrimonio netto | 2.051.978 | - | 1.650.000 | 2.869.010 | 3.270.988 |

Si evidenzia che nel corso dell'esercizio, con Assemblea del 24 maggio 2019, sono stati attribuiti dividendi per euro 1.650.000 con prelievo dalla "Riserva Straordinaria".

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Le poste del patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, la distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione nei tre esercizi precedenti (articolo 2427, primo comma, n. 7-bis, C.c.)

| | Importo | Possibilità di utilizzazione | Quota disponibile | Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi | |
|---|---------|------------------------------|-------------------|--|-------------------|
| | | | | | per altre ragioni |
| Capitale | 154.000 | B | 154.000 | | - |
| Riserva da soprapprezzo delle azioni | - | A,B,C,D | - | | - |
| Riserve di rivalutazione | - | A,B | - | | - |
| Riserva legale | 30.800 | A,B | 30.800 | | - |
| Riserve statutarie | - | A,B,C,D | - | | - |
| Altre riserve | | | | | |
| Riserva straordinaria | 122.944 | A,B,C,D | 122.944 | | 2.350.000 |
| Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile | - | A,B,C,D | - | | - |

| | Importo | Possibilità di utilizzazione | Quota disponibile | Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi |
|--|----------------|------------------------------|-------------------|--|
| | | | | per altre ragioni |
| Riserva azioni o quote della società controllante | - | A,B,C,D | - | - |
| Riserva da rivalutazione delle partecipazioni | - | A,B,C,D | - | - |
| Versamenti in conto aumento di capitale | - | A,B,C,D | - | - |
| Versamenti in conto futuro aumento di capitale | - | A,B,C,D | - | - |
| Versamenti in conto capitale | - | A,B,C,D | - | - |
| Versamenti a copertura perdite | 94.234 | A,B,D | 94.234 | - |
| Riserva da riduzione capitale sociale | - | A,B,C,D | - | - |
| Riserva avanzo di fusione | - | A,B,C,D | - | - |
| Riserva per utili su cambi non realizzati | - | A,B,C,D | - | - |
| Riserva da conguaglio utili in corso | - | A,B,C,D | - | - |
| Totale altre riserve | 217.178 | | 217.178 | 2.350.000 |
| Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi | - | A,B,C,D | - | - |
| Utili portati a nuovo | - | A,B,C,D | - | - |
| Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio | - | A,B,C,D | - | - |
| Totale | 401.978 | | 401.978 | 2.350.000 |
| Quota non distribuibile | | | 279.034 | |
| Residua quota distribuibile | | | 122.944 | |

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

La quota considerata non distribuibile si riferisce al capitale sociale, alla riserva legale ed ai versamenti in conto copertura perdite.

Fondi per rischi e oneri

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

| Saldo al 31/12/2019 | Saldo al 31/12/2018 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 319.541 | 65.479 | 254.062 |

| | Altri fondi | Totale fondi per rischi e oneri |
|---------------------------------|----------------|---------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | 65.479 | 65.479 |
| Variazioni nell'esercizio | | |
| Accantonamento nell'esercizio | 311.350 | 311.350 |
| Altre variazioni | (57.288) | (57.288) |
| Totale variazioni | 254.062 | 254.062 |
| Valore di fine esercizio | 319.541 | 319.541 |

Gli incrementi sono relativi ad accantonamenti dell'esercizio. I decrementi sono relativi a utilizzi dell'esercizio.

La voce "Altri fondi", al 31/12/2019, pari a Euro 319.541, risulta così composta: (articolo 2427, primo comma, n. 7, C. c.).

- euro 14.541 per conguagli TARI da ricevere
- euro 70.000 per conguagli su utenze da ricevere
- euro 120.000 per costi ancora da ammortizzare su miglorie locali di n. 3 centri di riparazione per i quali è prevista la rilocalizzazione nel 2020
- euro 115.000 per fondo obsolescenza magazzino

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

| Saldo al 31/12/2019 | Saldo al 31/12/2018 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 1.960.618 | 1.547.484 | 413.134 |

| | Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato |
|-------------------------------|--|
| Valore di inizio esercizio | 1.547.484 |
| Variazioni nell'esercizio | |
| Accantonamento nell'esercizio | 780.067 |
| Utilizzo nell'esercizio | 308.186 |
| Altre variazioni | (58.747) |
| Totale variazioni | 413.134 |
| Valore di fine esercizio | 1.960.618 |

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2019 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

Debiti

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

| Saldo al 31/12/2019 | Saldo al 31/12/2018 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 21.587.509 | 13.742.823 | 7.844.686 |

Variazioni e scadenza dei debiti

La scadenza dei debiti è così suddivisa (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

| | 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 | 2.038.288 | 1.019.144 | 3.057.432 | 57.432 | 3.000.000 | - |
| Debiti verso banche | 1.490.258 | (36.932) | 1.453.326 | 20.694 | 1.432.632 | 38.400 |
| Debiti verso altri finanziatori | 34.466 | 64.072 | 98.538 | - | 98.538 | - |
| Acconti | 1.478 | 1.612.843 | 1.614.321 | 1.614.321 | - | - |
| Debiti verso fornitori | 6.906.421 | 3.840.934 | 10.747.355 | 10.747.355 | - | - |
| Debiti verso controllanti | 886.332 | 1.191.269 | 2.077.601 | 1.750.701 | 326.900 | 38.400 |
| Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 4.798 | (1.758) | 3.040 | 3.040 | - | - |
| Debiti tributari | 535.084 | 177.059 | 712.143 | 712.143 | - | - |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 342.440 | 29.500 | 371.940 | 371.940 | - | - |
| Altri debiti | 1.503.258 | (51.445) | 1.451.813 | 1.451.813 | - | - |
| Totale debiti | 13.742.823 | 7.844.686 | 21.587.509 | 16.729.439 | 4.858.070 | 76.800 |

I debiti al 31/12/2019 risultano così costituiti:

Obbligazioni (scadenti entro 12 mesi)

Rappresentano debiti v/sottoscrittori per interessi maturati su titoli emessi per euro 57.432

Obbligazioni (scadenti oltre 12 mesi)

Rappresentano l'emissione di Titoli di debito per euro 3.000.000 come meglio precisato nelle premesse della presente Nota Integrativa.

Debiti verso banche (scadenti entro 12 mesi)

Tale posta, iscritta in bilancio per euro 20.694 si riferisce a interessi passivi bancari maturati da addebitare.

Debiti verso banche (scadenti oltre 12 mesi)

Tale posta, iscritta in bilancio per euro 1.432.632 rappresenta finanziamenti bancari a medio termine ed è così composta:

- Bcc Cherasco per euro 161.214
- Banco Desio per euro 549.614
- Deutsche Bank per euro 166.667
- Credit Agricole Cariparma per euro 228.237
- Intesa Sanpaolo per euro 326.900

La Società si è avvalsa della facoltà di non applicare il criterio del “costo ammortizzato” la cui applicazione non avrebbe effetti rilevanti in quanto i finanziamenti sono stati concessi a normali condizioni di mercato e con spese di istruttoria ed accensione non significative.

Si evidenzia che il finanziamento di Intesa Sanpaolo (ammontante complessivo euro 653.800) è cointestato con la capogruppo Imed Servizi Sapa per specifica richiesta della Banca. Conseguentemente il debito residuo è iscritto nei “debiti verso banche oltre 12 mesi” per la quota del 50% (euro 326.900) mentre il restante 50% (euro 326.900) è iscritto nei “debiti verso imprese controllanti oltre 12 mesi”.

Gli oneri finanziari del finanziamento bancario cointestato sono interamente sostenuti dalla Vostra società.

Debiti verso altri finanziatori (scadenti oltre 12 mesi)

Ammontano ad Euro 98.538 e si riferiscono al debito residuo relativo al finanziamento concesso da Bcc Lease, incrementato nel presente esercizio, per l'acquisto di strumenti per l'autodiagnosi modello Texa.

Acconti (scadenti entro 12 mesi)

Ammontano a euro 1.614.321 e sono così suddivisi:

- euro 24.923 rappresentano acconti da clienti e caparre
- euro 1.586.680 rappresentano incassi anticipati da compagnie su liquidazione sinistri in fase di definizione
- euro 2.718 rappresentano transazioni attive pos in sospeso

Debiti verso fornitori (scadenti entro 12 mesi)

Tale posta, iscritta in bilancio per euro 10.747.355 è riferita a normali debiti di approvvigionamento, ed è così composta:

- Fornitori per euro 9.863.857
- Fornitori per fatture da ricevere per euro 883.498

Debiti verso imprese controllanti (scadenti entro 12 mesi)

Tale posta iscritta in bilancio per euro 1.750.701 si riferisce a debiti verso la controllante Ilmed Servizi S.A.p.A. ed è così suddivisa:

- euro 84.167 per attività di coordinamento amministrativo/contabile e servizi generali
- euro 604.328 per debito Iva trasferito alla controllante
- euro 1.062.206 per debito da consolidato fiscale

Debiti verso imprese controllanti (scadenti oltre 12 mesi)

Per euro 326.900 rappresenta la quota del 50% del finanziamento a medio/lungo termine di Intesa Sanpaolo cointestato alla Vostra società e alla controllante Ilmed Servizi Sapa (come meglio specificato nella nel commento ai “debiti verso banche scadenti oltre 12 mesi).

Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti (scadenti entro 12 mesi)

Ammontano a euro 3.040 e si riferiscono a debiti di natura commerciale verso la società del Gruppo Ilmed Logistics & Technologies.

Debiti tributari (scadenti entro 12 mesi)

I debiti tributari iscritti in bilancio per un totale di euro 712.143 risultano così costituiti:

- Erario c/irap per euro 78.857
- Erario c/imp.sostitut. su TFR per euro 4.487
- Erario c/ritenute d'acconto dipendenti per euro 477.147
- Erario c/ritenute d'acconto amministratori/collaboratori per euro 21.381
- Erario c/ritenute d'acconto lavoro autonomo per euro 157
- Debiti tributari per TARI da versare per euro 130.114

Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza (scadenti entro 12 mesi)

Iscritti in bilancio per euro 371.940 rappresentano debiti:

- Verso Inps per dipendenti e collaboratori per euro 312.104.

-Verso Inail dipendenti per euro 42.077

-Verso Fondi ed Enti per euro 17.759

Debiti verso altri (scadenti entro 12 mesi)

Iscritti in bilancio per un totale di euro 1.451.813 risultano così costituiti:

-Dipendenti c/competenze per euro 688.784

-Dipendenti c/note spesa da rimborsare per euro 21

-Amministratori c/competenze per euro 18.703

-Debiti v/collaboratori per euro 2.023

-Debiti verso terzi per retribuzioni trattenute per euro 3.154

-Debiti verso società finanziarie per retribuzioni trattenute per euro 2.499

-Transazioni passive carte di credito e carte Sof per euro 8.889

-Alleata c/TFR per euro 4.741

-Mediolanum c/TFR per euro 2.816

-Fonte c/TFR per euro 8.449

-Allianz previdenza c/TFR per euro 467

-Poste Vita c/TFR per euro 365

-Unicredit previdenza c/TFR per euro 473

-Generali Ina Assitalia c/TFR per euro 637

-Generali Global c/TFR per euro 201

-Seconda pensione-Amundi c/TFR per euro 470

-Enti sindacali c/ritenute per euro 129

-Debiti per maggior incasso da compagnie assicurative per euro 483.378

-Debiti per maggior incasso da clienti assicurati per euro 8.153

-Quota residua da versare per acquisizione carrozzerie per euro 214.000

-Debiti vari per euro 3.461

Suddivisione dei debiti per area geografica

La ripartizione dei Debiti al 31/12/2019 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

| Area geografica | Italia | Totale |
|----------------------------|-----------|-----------|
| Obbligazioni | 3.057.432 | 3.057.432 |
| Debiti verso banche | 1.453.326 | 1.453.326 |

| Area geografica | Italia | Totale |
|---|-------------------|-------------------|
| Debiti verso altri finanziatori | 98.538 | 98.538 |
| Acconti | 1.614.321 | 1.614.321 |
| Debiti verso fornitori | 10.747.355 | 10.747.355 |
| Debiti verso imprese controllanti | 2.077.601 | 2.077.601 |
| Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 3.040 | 3.040 |
| Debiti tributari | 712.143 | 712.143 |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 371.940 | 371.940 |
| Altri debiti | 1.451.813 | 1.451.813 |
| Debiti | 21.587.509 | 21.587.509 |

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Non sussistono debiti assistiti da garanzia reale su beni sociali (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.):

| | Debiti non assistiti da garanzie reali | Totale |
|---|--|-------------------|
| Obbligazioni | 3.057.432 | 3.057.432 |
| Debiti verso banche | 1.453.326 | 1.453.326 |
| Debiti verso altri finanziatori | 98.538 | 98.538 |
| Acconti | 1.614.321 | 1.614.321 |
| Debiti verso fornitori | 10.747.355 | 10.747.355 |
| Debiti verso controllanti | 2.077.601 | 2.077.601 |
| Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 3.040 | 3.040 |
| Debiti tributari | 712.143 | 712.143 |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 371.940 | 371.940 |
| Altri debiti | 1.451.813 | 1.451.813 |
| Totale debiti | 21.587.509 | 21.587.509 |

Debiti relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

La società non ha posto in essere operazioni di compravendita con obbligo di retrocessione.

Ratei e risconti passivi

| Saldo al 31/12/2019 | Saldo al 31/12/2018 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 2.900.850 | 2.739.748 | 161.102 |

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Ratei passivi | 1.102.663 | 298.187 | 1.400.850 |
| Risconti passivi | 1.637.085 | (137.085) | 1.500.000 |
| Totale ratei e risconti passivi | 2.739.748 | 161.102 | 2.900.850 |

La composizione della voce è così dettagliata (articolo 2427, primo comma, n. 7, C.c.).

| Descrizione | Importo |
|---|------------------|
| altri ricavi diversi | 1.500.000 |
| salari e stipendi | 942.436 |
| contributi su salari e stipendi | 279.102 |
| compensi agli amministratori | 110.625 |
| viaggi e trasferte | 24.755 |
| canoni manutenz. assistenza e licenze | 23.882 |
| telefono cellulari | 7.153 |
| commissioni su incassi con carte di credito | 5.194 |
| linee dati e telefonia | 4.210 |
| spese per locazione | 1.565 |
| inter. passivi su finanz.bancari | 1.131 |
| riparazioni e servizi esterni | 483 |
| carburanti autovetture | 138 |
| commissioni su fidejussioni | 118 |
| imposte registro | 41 |
| Altri di ammontare non apprezzabile | 17 |
| | 2.900.850 |

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale.

Non sussistono, al 31/12/2019, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

Si evidenzia che il risconto riferito alla voce "altri ricavi diversi" (per euro 1.500.000) deriva da contributi erogati alla società da un fornitore strategico a fronte di un accordo di collaborazione pluriennale che presuppone un importante sviluppo territoriale dei centri di riparazione della Società. Al contributo è stata attribuita competenza economica pari alla durata dell'impegno temporale assunto.

Nota integrativa, conto economico

Valore della produzione

| Saldo al 31/12/2019 | Saldo al 31/12/2018 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 53.930.145 | 40.963.085 | 12.967.060 |

| Descrizione | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Variazioni |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Ricavi vendite e prestazioni | 53.491.586 | 40.694.211 | 12.797.375 |
| Variazioni rimanenze prodotti | | | |
| Variazioni lavori in corso su ordinazione | | | |
| Incrementi immobilizzazioni per lavori interni | | | |
| Altri ricavi e proventi | 438.559 | 268.874 | 169.685 |
| Totale | 53.930.145 | 40.963.085 | 12.967.060 |

La variazione è strettamente correlata a quanto esposto nella Relazione sulla gestione.

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

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 10, C.c.)

| Categoria di attività | Valore esercizio corrente |
|---|---------------------------|
| Interventi di riparazione carrozzerie automezzi | 53.491.586 |
| Totale | 53.491.586 |

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 10, C.c.)

| Area geografica | Valore esercizio corrente |
|-----------------|---------------------------|
| Italia | 53.491.586 |
| Totale | 53.491.586 |

Costi della produzione

| Saldo al 31/12/2019 | Saldo al 31/12/2018 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 49.743.766 | 38.436.391 | 11.307.375 |

| Descrizione | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Variazioni |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Materie prime, sussidiarie e merci | 12.872.880 | 10.603.234 | 2.269.646 |
| Servizi | 15.101.446 | 10.619.253 | 4.482.193 |
| Godimento di beni di terzi | 2.746.135 | 2.398.461 | 347.674 |
| Salari e stipendi | 11.400.211 | 9.215.213 | 2.184.998 |
| Oneri sociali | 3.763.794 | 2.874.502 | 889.292 |
| Trattamento di fine rapporto | 780.067 | 646.727 | 133.340 |
| Trattamento quiescenza e simili | | | |
| Altri costi del personale | | | |
| Ammortamento immobilizzazioni immateriali | 1.209.363 | 931.021 | 278.342 |
| Ammortamento immobilizzazioni materiali | 935.331 | 702.693 | 232.638 |
| Altre svalutazioni delle immobilizzazioni | | | |
| Svalutazioni crediti attivo circolante | 319.417 | 164.817 | 154.600 |
| Variazione rimanenze materie prime | (171.949) | (47.102) | (124.847) |
| Accantonamento per rischi | 311.350 | 10.635 | 300.715 |
| Altri accantonamenti | | | |
| Oneri diversi di gestione | 475.721 | 316.937 | 158.784 |
| Totale | 49.743.766 | 38.436.391 | 11.307.375 |

Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci e Costi per servizi

Sono strettamente correlati a quanto esposto nella parte della Relazione sulla gestione e all'andamento del punto A (Valore della produzione) del Conto economico.

Godimento beni di terzi

La voce comprende i canoni e le spese per la locazione degli immobili in cui viene esercitata l'attività nonché il corrispettivo per il noleggio di autovetture ed attrezzature.

Per 105.982 euro sono contabilizzati i canoni per i leasing precedentemente descritti.

Costi per il personale

La voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente ivi compresi i miglioramenti di merito, passaggi di categoria, scatti di contingenza, costo delle ferie non godute e accantonamenti di legge e contratti collettivi.

Ammortamento delle immobilizzazioni materiali

Per quanto concerne gli ammortamenti si specifica che gli stessi sono stati calcolati sulla base della durata utile del cespite e del suo sfruttamento nella fase produttiva.

Proventi e oneri finanziari

| Saldo al 31/12/2019 | Saldo al 31/12/2018 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| (78.251) | (69.695) | (8.556) |

| Descrizione | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Variazioni |
|--|-----------------|-----------------|----------------|
| Da partecipazione | | | |
| Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni | | | |
| Da titoli iscritti nelle immobilizzazioni | | | |
| Da titoli iscritti nell'attivo circolante | | | |
| Interessi per gestione tesoreria alla capogruppo | 22.751 | 30.612 | (7.861) |
| Proventi diversi dai precedenti | 20.312 | 5.203 | 15.109 |
| (Interessi e altri oneri finanziari) | (121.314) | (105.473) | (15.841) |
| Utili (perdite) su cambi | | (37) | 37 |
| Totale | (78.251) | (69.695) | (8.556) |

Composizione dei proventi da partecipazione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 11, C.c.)

Non vi sono proventi da partecipazione.

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 12, C.c.)

| | Interessi e altri oneri finanziari |
|--------------------------------|------------------------------------|
| Prestiti obbligazionari | 84.144 |
| Debiti verso banche | 35.342 |
| Altri | 1.827 |
| Totale | 121.314 |

| Descrizione | Controllate | Collegate | Controllanti | Imprese sottoposte al controllo delle controllanti | Altre | Totale |
|---|-------------|-----------|--------------|--|----------------|----------------|
| Interessi su obbligazioni | | | | | 84.144 | 84.144 |
| Interessi bancari | | | | | 35.342 | 35.342 |
| Interessi fornitori | | | | | | |
| Interessi medio credito | | | | | | |
| Sconti o oneri finanziari | | | | | | |
| Interessi su finanziamenti | | | | | | |
| Ammortamento disaggio di emissione obbligazioni | | | | | | |
| Altri oneri su operazioni finanziarie | | | | | 1.827 | 1.827 |
| Accantonamento al fondo rischi su cambi | | | | | | |
| Arrotondamento | | | | | 1 | 1 |
| Totale | | | | | 121.314 | 121.314 |

Altri proventi finanziari

| Descrizione | Controllate | Collegate | Controllanti | Imprese sottoposte al controllo delle controllanti | Altre | Totale |
|--|-------------|-----------|---------------|--|---------------|---------------|
| Interessi su obbligazioni | | | | | | |
| Interessi su titoli | | | | | | |
| Interessi bancari e postali | | | | | 20.312 | 20.312 |
| Interessi su finanziamenti | | | | | | |
| Interessi per gestione tesoreria alla capogruppo | | | 22.751 | | | 22.751 |
| Altri proventi | | | | | | |
| Arrotondamento | | | | | | |
| Totale | | | 22.751 | | 20.312 | 43.063 |

Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

| Saldo al 31/12/2019 | Saldo al 31/12/2018 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| | | |

Non vi sono rettifiche di valore di attività e passività finanziarie.

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

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 13, C.c.)

La voce A5) (Altri ricavi e proventi) comprende ricavi straordinari per euro 168.006 derivanti principalmente da:

- 69.346 euro per conguaglio premio anno 2018 su acquisti fornitore strategico.
- 98.660 euro chiusure partite di debito di varia natura iscritte negli anni precedenti.

Elementi di costo di entità o incidenza eccezionale

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 13, C.c.)

Si evidenziano:

- 15.610 euro iscritti nella voce B7) (costi per servizi) per costi di competenza dell'esercizio precedente.
- 38.837 euro iscritti nella voce B14) (oneri diversi di gestione).

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

| Saldo al 31/12/2019 | Saldo al 31/12/2018 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 1.239.118 | 759.009 | 480.109 |

| Imposte | Saldo al 31/12/2019 | Saldo al 31/12/2018 | Variazioni |
|--|---------------------|---------------------|----------------|
| Imposte correnti: | 1.360.616 | 792.536 | 568.080 |
| IRES | 1.064.832 | 575.609 | 489.223 |
| IRAP | 295.784 | 216.927 | 78.857 |
| Imposte sostitutive | | | |
| Imposte relative a esercizi precedenti | | | |
| Imposte differite (anticipate) | (121.498) | (33.527) | (87.971) |
| IRES | (110.241) | (31.667) | (78.574) |
| IRAP | (11.257) | (1.860) | (9.397) |
| Proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale | | | |
| Totale | 1.239.118 | 759.009 | 480.109 |

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

Per quanto attiene l'IRES, il debito per imposte è rilevato alla voce Debiti verso la società consolidante al netto degli acconti versati, delle ritenute subite e, in genere, dei crediti di imposta.

Ai sensi dell'articolo 2427, primo comma n. 14, C.c. si evidenziano le informazioni richieste sulla fiscalità differita e anticipata:

Fiscalità differita / anticipata

Le imposte differite sono state calcolate secondo il criterio dell'allocatione globale, tenendo conto dell'ammontare cumulativo di tutte le differenze temporanee, sulla base dell'aliquota effettiva dell'ultimo esercizio.

Le imposte anticipate sono state 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 e anticipate sono indicate nella tabella seguente unitamente ai relativi effetti.

Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

Effetti sullo stato patrimoniale

| | Esercizio 31/12/2019 | | Esercizio 31/12/2018 | |
|---|---------------------------------------|-----------------|---------------------------------------|-----------------|
| | Ammontare delle differenze temporanee | Effetto fiscale | Ammontare delle differenze temporanee | Effetto fiscale |
| Imposte anticipate: | | | | |
| F.do svalutazione crediti tassato | 522.865 | 125.487 | 366.431 | 87.943 |
| F.do oneri futuri | 204.541 | 57.068 | 65.479 | 18.269 |
| Compensi ammin. non pagati nell'esercizio | 110.625 | 26.550 | 96.350 | 23.124 |
| Quote ammortam. ineduc. su avviamenti | 71.801 | 20.032 | 37.235 | 10.388 |
| Fondo obsol. magazzino | 115.000 | 32.085 | | |
| Totale anticipate | 1.024.832 | 261.222 | 565.495 | 139.724 |
| Imposte differite: | | | | |
| Totale differite | | | | |

Effetti sul conto economico

| | Incrementi dell'esercizio | | Decrementi dell'esercizio | | Variazioni nette |
|---|---------------------------------------|------------------|---------------------------------------|-----------------|------------------|
| | Ammontare delle differenze temporanee | Effetto fiscale | Ammontare delle differenze temporanee | Effetto fiscale | |
| Imposte anticipate: | | | | | |
| Per acc.to rischi su crediti | (304.134) | (72.992) | 147.700 | 35.448 | (37.544) |
| Per acc.to f.do per oneri futuri | (196.350) | (54.782) | 57.288 | 15.983 | (38.799) |
| Per compensi ammin. non pagati dell'esercizio | (110.625) | (26.550) | 96.350 | 23.124 | (3.426) |
| Per quota ammortam. ineduc. su avviamenti | (34.566) | (9.644) | | | (9.644) |
| Per f.do obsolesc. magazzino | (115.000) | (32.085) | | | (32.085) |
| Totale anticipate | (760.675) | (196.053) | 301.338 | 74.555 | (121.498) |
| Imposte differite: | | | | | |
| Totale differite | | | | | |

Nota integrativa, altre informazioni

Dati sull'occupazione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 15, C.c.)

L'organico medio aziendale, ripartito per categoria, ha subito, rispetto al precedente esercizio, le seguenti variazioni.

| Organico | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Variazioni |
|---------------|------------|------------|------------|
| Dirigenti | 3 | 2 | 1 |
| Quadri | 6 | 5 | 1 |
| Impiegati | 130 | 97 | 33 |
| Operai | 198 | 172 | 26 |
| Altri | 12 | 9 | 3 |
| Totale | 349 | 285 | 64 |

Il contratto nazionale di lavoro applicato è quello del settore commercio.

| | Numero medio |
|--------------------------|--------------|
| Dirigenti | 3 |
| Quadri | 6 |
| Impiegati | 130 |
| Operai | 198 |
| Altri dipendenti | 12 |
| Totale Dipendenti | 349 |

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

| | Amministratori | Sindaci |
|-----------------|----------------|---------|
| Compensi | 480.625 | 0 |

Compensi al revisore legale o società di revisione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 16-bis, C.c.)

Ai sensi di legge si evidenziano corrispettivi di competenza dell'esercizio pari a Euro 9.900 per i servizi resi dalla società di revisione legale.

Categorie di azioni emesse dalla società

Non vi sono azioni emesse.

Titoli emessi dalla società

Si evidenzia l'emissione in data 31 maggio 2018 di un prestito obbligazionario denominato "3,25% CAR CLINIC Fixed Rate Bond 2018-2023" di ammontare nominale pari ad Euro 2.000.000, costituito da n. 20 titoli di debito emessi dall'Emittente ai sensi dell'articolo 2483 del codice civile, del valore nominale unitario di Euro 100.000 ciascuno.

Nel mese di settembre 2019 sono stati emessi ulteriori n. 10 titoli di debito del valore nominale unitario di Euro 100.000 ciascuno incrementando l'emissione a complessivi Euro 3.000.000.

Il Prestito Obbligazionario ha scadenza il 31 maggio 2023.

| | Numero |
|------------------------------|--------|
| Altri titoli o valori simili | 30 |

Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

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

Di seguito vengono fornite le informazioni richieste dall'art. 2427, primo comma, n. 19 del codice civile.

Informazioni relative al fair value degli strumenti finanziari derivati

(Rif. art. 2427-bis, primo comma, n. 1, C.c.)

La società non ha emesso altri strumenti finanziari.

La società non ha strumenti finanziari derivati.

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

In conformità con quanto disposto dall'art. 2427, primo comma, n. 9) del codice civile si forniscono le seguenti informazioni in merito agli impegni, alle garanzie e alle passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale:

Garanzie prestate da terzi per conto della società per euro 580.950 si riferiscono a fidejussioni concesse a garanzia dei contratti di locazione degli immobili utilizzati per l'attività.

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-bis, C.c.)

La società non ha posto in essere operazioni con parti correlate non concluse a normali condizioni di mercato.

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-ter, C.c.)

La società non ha in essere accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

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

Per tali informazioni si rimanda alla relazione sulla gestione.

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

Ai sensi di legge si evidenziano le informazioni di cui all'articolo 2427, primo comma, n. 22 quinquies e sexies), C.c..

| | Insieme più grande |
|--|--------------------------------------|
| Nome dell'impresa | ILMED SERVIZI SAPA |
| Città (se in Italia) o stato estero | AVIGLIANA TO |
| Codice fiscale (per imprese italiane) | 04126220013 |
| Luogo di deposito del bilancio consolidato | VIALE DEI MARESCHI 15 – AVIGLIANA TO |

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

La vostra società appartiene al Gruppo ILMED, ed è una Società soggetta a direzione e coordinamento di ILMED SERVIZI SAPA.

Nel seguente prospetto vengono forniti i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato della suddetta Società che esercita la direzione e coordinamento (articolo 2497-bis, quarto comma, C.c.). Segnaliamo, peraltro, che la Società ILMED SERVIZI SAPA redige il bilancio consolidato.

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

| | Ultimo esercizio | Esercizio precedente |
|-------------------------------------|-------------------|----------------------|
| Data dell'ultimo bilancio approvato | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
| B) Immobilizzazioni | 22.314.307 | 20.046.261 |
| C) Attivo circolante | 3.145.775 | 5.490.633 |
| D) Ratei e risconti attivi | 35.837 | 33.342 |
| Totale attivo | 25.495.919 | 25.570.236 |
| A) Patrimonio netto | | |
| Capitale sociale | 1.548.000 | 1.548.000 |
| Riserve | 14.323.666 | 13.392.168 |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 835.205 | 931.500 |
| Totale patrimonio netto | 16.706.871 | 15.871.668 |

| | | |
|---|-------------------|-------------------|
| B) Fondi per rischi e oneri | 668.699 | 683.699 |
| C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | 312.333 | 300.693 |
| D) Debiti | 7.580.574 | 8.969.247 |
| E) Ratei e risconti passivi | 227.442 | 144.929 |
| Totale passivo | 25.495.919 | 25.970.236 |

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

| | Ultimo esercizio | Esercizio precedente |
|---|------------------|----------------------|
| Data dell'ultimo bilancio approvato | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
| A) Valore della produzione | 2.265.358 | 1.806.791 |
| B) Costi della produzione | 2.684.278 | 2.252.453 |
| C) Proventi e oneri finanziari | 1.157.291 | 1.258.068 |
| D) Rettifiche di valore di attività finanziarie | - | (500) |
| Imposte sul reddito dell'esercizio | (96.834) | (119.594) |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 835.205 | 931.500 |

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

Ai sensi dell'art. 1, comma 125-bis, della Legge 4 agosto 2017, n. 124, in ottemperanza all'obbligo di trasparenza, si segnala che sono state ricevute sovvenzioni contributi, incarichi retribuiti e comunque vantaggi economici di qualunque genere da pubbliche amministrazioni come di seguito dettagliato:

-Euro 11.837 erogati da Fondimpresa sul progetto relativo al "Piano formativo Procedure Emergenza Ruolo Preposti e RLS".

-Euro 71.619 deliberati dall'INPS da erogare quale incentivo per assunzione lavoratori con disabilità.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Si propone all'assemblea di così destinare il risultato d'esercizio:

| Risultato d'esercizio al 31/12/2019 | Euro | 2.869.010 |
|-------------------------------------|------|-----------|
| 5% a riserva legale | Euro | |
| a riserva straordinaria | Euro | 2.869.010 |
| a dividendo | Euro | |

La presente nota integrativa è redatta secondo quanto previsto dal Codice civile e dai principi contabili. Per ottemperare agli obblighi di pubblicazione nel Registro delle Imprese, una volta approvata, sarà convertita in formato XBRL; pertanto potrebbero essere poste in essere alcune variazioni formali necessarie per rendere tale nota compatibile con il formato per il deposito.

Il presente bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico e Nota integrativa e Rendiconto finanziario, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Avigliana, 03 aprile 2020

Il Presidente del Consiglio di amministrazione
Franco Panicco

CAR CLINIC SRL

Società soggetta a direzione e coordinamento di ILMED SERVIZI SAPA

Sede in VIALE DEI MARESCHI, 15 -10051 AVIGLIANA (TO) Capitale sociale Euro 154.000,00 I.V.

Relazione sulla gestione del bilancio al 31/12/2019

Signori Soci,

l'esercizio chiuso al 31/12/2019 riporta un risultato positivo pari a Euro 2.869.010.

Condizioni operative e sviluppo dell'attività

La società ha iniziato ad operare nel 2008 con l'obiettivo di realizzare a livello nazionale un network di centri di riparazione di carrozzerie auto.

Il modello "Car Clinic" rappresenta un servizio unico ed innovativo nel suo genere con centri di riparazione fissi e unità mobili per interventi a domicilio.

Nella sede legale di Avigliana (TO) è allocata la direzione generale e amministrativa mentre a Milano in Via Gallarate n. 200 sono allocate la direzione operativa e commerciale.

L'attività operativa è effettuata, alla data di chiusura del bilancio, in 40 centri di riparazione a conduzione diretta come di seguito elencato:

| Comune | Prov. | Indirizzo |
|---------------|-------|--|
| BUSTO ARSIZIO | VA | Via Sacromonte, 1 |
| MELEGNANO | MI | Via Emilia, 49 |
| ROZZANO | MI | Via Toscana, 29 |
| COMO | CO | Via Varesina, 84 |
| MILANO | MI | Via Gallarate, 58 |
| VARESE | VA | Via Peschiera, 74/A |
| CINISELLO | MI | Via De Amicis, 33 |
| PAVIA | PV | Viale Montegrappa, 2/L |
| MILANO | MI | Via G.B. Cassinis, 33 |
| BRESCIA | BS | Via Oberdan, 31-A |
| BERGAMO | BG | Via Ghislandi, 61/G |
| VERONA | VR | Viale del Lavoro, 35 |
| BOLOGNA | BO | Via del Commercio Associato, 8 |
| MODENA | MO | Viale R. Montecuccoli, 8/D-8/E |
| MILANO | MI | Via Giacomo Antonini, 29 |
| TORINO | TO | Via Gino Capponi 32d ang. Via Veronese |
| ROMA | RM | Via della Magliana, 18 |

| Comune | Prov. | Indirizzo |
|----------------|-------|---------------------------------|
| TORINO | TO | Str. Del Drosso, 39 |
| FIRENZE | FI | Via Lunga, 131 |
| ROMA | RM | Via Tiburtina, 1094 |
| GENOVA | GE | Via Gelasio Adamoli, 353A |
| MONZA | MB | Via San Francesco D'Assisi, 30 |
| VICENZA | VI | Via Sant'Agostino, 306 C |
| ROMA | RM | Via Tuscolana, 1874/B |
| PADOVA | PD | Via dell'Industria, 19 |
| ROMA | RM | Via Cantalupo in Sabina, 28/A |
| CASALECCHIO | BO | Via del Lavoro, 67 |
| VILLORBA | TV | Viale della Repubblica, 5 |
| VENEZIA MESTRE | VE | Via Torino, 80 |
| TORINO | TO | Via Monginevro, 262/5 |
| MILANO | MI | Via Console Flaminio, 1 |
| UDINE | UD | Via Palmanova, 327 |
| ROMA | RM | Viale Charles Lenormant 166-168 |
| TRIESTE | TS | Via Flavia, 132/2 |
| REGGIO EMILIA | RE | Via Cafiero, 23 |
| TRENTO | TN | Via Maestri del Lavoro, 98-100 |
| DESIO | MB | Via Milano, 219 |
| PERUGIA | PG | Via Manna, 97/B5 |
| PARMA | PR | Via Mantova, 87 |
| NOVARA | NO | Via Fleming, 2 |

Ai 40 centri a conduzione diretta si aggiungono 13 partner localizzati prevalentemente nel sud Italia.

Andamento della gestione

Andamento economico generale e caratteristiche del modello di business

Il dimensionamento del mercato cui concretamente Car Clinic fa riferimento è costituito dai sinistri assicurativi, cioè quelli derivanti dalle denunce sinistri che gli automobilisti effettuano a causa di un danno causato alla propria autovettura e coperto da idonea polizza assicurativa.

Tale mercato si suddivide in due settori:

- a) Il settore delle coperture assicurative RCA (RC auto obbligatoria in ottemperanza alla normativa vigente in Italia);
- b) Il settore delle coperture assicurative ARD (Auto Rischi Diversi) a copertura di rischi accessori, come ad esempio tentato furto, eventi atmosferici, etc

Con riferimento al settore delle RCA si evidenzia che il tasso di frequenza dei sinistri è sceso del 1,3% (dal 5,40% del 2018 al 5,33% del 2019) per effetto della concomitanza di tre fenomeni:

- la crescita del prezzo del carburante a partire dal 2018 (+10,7% benzina e +16,1% gasolio - nel 2019 la riduzione è stata minimale);
- la crescita del trasporto su rotaia (alta velocità) e
- l'aumento della presenza dei dispositivi ADAS (Sistemi Avanzati di Assistenza guida) sulle autovetture.

La riduzione della frequenza sinistri è parzialmente mitigata dalla continua crescita delle coperture ARD (+1,5%) ancorché rimanga questo un comparto ancora molto limitato in Italia.

Relativamente ai prezzi della RCA, si è arrestata la forte decrescita registrata negli ultimi 7 anni, tuttavia nel 2019 si è assistito ad una ulteriore riduzione pari all' 1,1% (prezzo medio del premio 344€ vs. 348 € del 2018).

Nel mondo assicurativo il livello di profittabilità del ramo polizza è dato da quello che è definito "combined ratio" ovvero il rapporto tra il premio medio rispetto al costo dei sinistri e della loro relativa gestione. Tale livello di profittabilità del comparto assicurativo si è deteriorato nel tempo per via del combinato disposto della riduzione del prezzo delle polizze e dell'incremento del costo medio dei sinistri (quest'ultimo solo parzialmente compensato dalla riduzione della frequenza sinistri).

Tutto il settore assicurativo ha dato quindi seguito, sempre più intensamente ed in modo mirato, ad un processo volto alla individuazione di maggiore efficienza e miglioramento dei margini. Tale processo comporta la ricerca da parte delle Compagnie Assicuratrici di partner operativi caratterizzati da una maggiore velocità di gestione sinistri nonché l'utilizzo di organizzazioni (network) più strutturate in grado di fornire servizi a valore aggiunto al di là della mera riparazione.

L'incremento di fenomeni meteorologici quali la grandine hanno avuto nel corso del 2019 un impatto significativo nelle liquidazioni dei sinistri da parte delle Compagnie Assicuratrici.

In particolare nel 2019 si è verificata una impennata del numero di tali eventi (il triplo rispetto al 2018) nonché un incremento della loro gravità (come verificatosi ad es. in Emilia Romagna).

Il volume delle attività della nostra società in conseguenza della straordinarietà di tali eventi meteo ha comportato un incremento del fatturato di 6 milioni rispetto al 2018.

Per quanto riguarda il mix dell'offerta assicurativa (canali distributivi) non si sono verificati spostamenti sostanziali, prosegue una lieve diminuzione del canale intermediato agenziale (87%) a favore di una leggera crescita dei canali bank assurance e broker (5%) mentre il mercato diretto (online – telefoniche) rimane posizionato attorno all'8%.

Gli scenari sopra descritti, sia di trend che di natura straordinaria, hanno consentito alla Società di proseguire le attività di sviluppo con l'apertura di nuovi Centri nonché di consolidare le partnership già in essere e attivare accordi con un maggior numero di Compagnie Assicuratrici.

L'incremento dei volumi, al netto del fenomeno grandine, è stato del 18%.

Nella tabella che segue sono indicati i risultati conseguenti negli ultimi tre esercizi in termini di valore della produzione, margine operativo lordo e il Risultato prima delle imposte.

| | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| valore della produzione | 53.930.145 | 40.963.085 | 31.385.482 |
| margine operativo lordo | 6.781.998 | 4.279.582 | 3.402.378 |
| Risultato prima delle imposte | 4.108.128 | 2.456.999 | 2.067.865 |

Principali dati economici

Il conto economico riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

| | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Variazione |
|--|-------------------|-------------------|------------------|
| Ricavi netti | 53.750.302 | 40.906.806 | 12.843.496 |
| Costi esterni | 31.024.232 | 23.890.782 | 7.133.450 |
| Valore Aggiunto | 22.726.070 | 17.016.024 | 5.170.046 |
| Costo del lavoro | 15.944.072 | 12.736.442 | 3.207.630 |
| Margine Operativo Lordo | 6.781.998 | 4.279.582 | 2.502.416 |
| Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti | 2.775.461 | 1.809.164 | 966.297 |
| Risultato Operativo | 4.006.537 | 2.470.418 | 1.536.119 |
| Proventi diversi | 179.842 | 56.276 | 123.566 |
| Proventi e oneri finanziari | (78.251) | (69.695) | (8.556) |
| Risultato Ordinario | 4.108.128 | 2.456.999 | 1.651.129 |
| Rivalutazioni e svalutazioni | | | |
| Risultato prima delle imposte | 4.108.128 | 2.456.999 | 1.651.129 |
| Imposte sul reddito | 1.239.118 | 759.009 | 480.109 |
| Risultato netto | 2.869.010 | 1.697.990 | 1.171.020 |

A migliore descrizione della situazione reddituale della società si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di redditività confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci dell'esercizio precedente.

| | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
|---|------------|------------|
| ROE netto (utile netto/P. netto) | 87,7% | 82,7% |
| ROI (Ebit / K (K= media Capitale impiegato al netto liq.tà immediata) | 26% | 20% |
| ROS (Ebit / Ricavi) | 7,5% | 6,0% |

La tabella sopra esposta evidenzia la crescita della redditività del business sia dal punto di vista di reddito operativo (ROI) che reddituale netto (ROE) anche in presenza di un aumento dei volumi.

L'aumento della redditività in presenza di un aumento del volume dei ricavi (31,4% in aumento nel 2019 rispetto al 2018) è un elemento particolarmente significativo.

L'indice ROS (che misura appunto la redditività operativa sul totale dei ricavi realizzati) è passato dal 6% del 2018 al 7,5% del 2019. I maggiori ricavi del 2019 rispetto al 2018 sono stati di 12,8 milioni.

Un ROS in crescita in presenza di volumi in crescita è indice di un modello di business con ampi margini di sviluppo di mercato.

Principali dati patrimoniali

Lo stato patrimoniale riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

| | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Variazione |
|---|---------------------|--------------------|--------------------|
| Immobilizzazioni immateriali nette | 7.232.155 | 5.577.997 | 1.654.158 |
| Immobilizzazioni materiali nette | 5.343.893 | 4.117.302 | 1.226.591 |
| Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie | 2.167.735 | 1.365.203 | 802.532 |
| Capitale immobilizzato | 14.743.783 | 11.060.502 | 3.683.281 |
| Rimanenze di magazzino | 770.964 | 599.016 | 171.948 |
| Crediti verso Clienti | 3.211.172 | 2.627.817 | 583.355 |
| Altri crediti | 1.237.605 | 299.499 | 938.106 |
| Ratei e risconti attivi | 498.597 | 418.758 | 79.839 |
| Attività d'esercizio a breve termine | 5.718.337 | 3.945.090 | 1.773.247 |
| Debiti verso fornitori | 10.747.355 | 6.906.421 | 3.840.934 |
| Acconti | 1.614.321 | 1.478 | 1.612.843 |
| Debiti tributari e previdenziali | 1.084.083 | 877.524 | 206.559 |
| Altri debiti | 3.205.557 | 2.009.788 | 1.195.769 |
| Ratei e risconti passivi | 2.900.850 | 2.739.748 | 161.102 |
| Passività d'esercizio a breve termine | 19.552.163 | 12.534.959 | 7.017.204 |
| Capitale d'esercizio netto | (13.833.827) | (8.589.869) | (5.243.958) |
| Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | 1.960.617 | 1.547.484 | 413.133 |
| Debiti tributari e previdenziali (oltre l'esercizio successivo) | | | |
| Altre passività a medio e lungo termine | 319.541 | 65.479 | 254.062 |
| Passività a medio lungo termine | 2.280.158 | 1.612.963 | 667.195 |
| Capitale investito Netto | (1.370.202) | 857.670 | (2.227.872) |
| Patrimonio netto | (3.270.988) | (2.051.978) | (1.219.010) |
| Posizione finanziaria netta a medio lungo termine | (4.858.069) | (3.884.416) | (973.653) |
| Posizione finanziaria netta a breve termine | 9.499.259 | 5.078.724 | 4.420.5356 |
| Mezzi propri e indebitamento finanziario netto | 1.370.202 | (857.670) | 2.227.872 |

Lo stato patrimoniale riclassificato documenta la solidità patrimoniale della società e la sua capacità di mantenere l'equilibrio finanziario nel medio-lungo termine.

Sia il capitale d'esercizio netto che il capitale immobilizzato si sono incrementati proporzionalmente rispetto al crescere dei volumi (il primo è aumentato di 5,2 milioni e il secondo di 3,6 milioni).

Il Capitale investito Netto (CIN) mostra la capacità strutturale della società di generare cassa tramite il capitale circolante. Alla data di riferimento il valore negativo è determinato da alcuni sfasamenti temporali tra gli incassi e i pagamenti.

Il Leverage globale della società (dato dal rapporto delle passività correnti e passività a medio lungo termine con il patrimonio netto) è pari 8,2 del 2019 e del 8,8 del 2018.

Tale valore è sostenibile sia nel breve che nel medio/lungo termine proprio grazie alla redditività netta della società e migliorabile nel tempo con adeguati stanziamenti di utili a riserve.

Principali dati finanziari

La posizione finanziaria netta al 31/12/2019 è positiva e pari a complessivi euro 4.641.190 la cui movimentazione è dettagliata nel seguente prospetto:

| | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Variazione |
|---|--------------------|--------------------|------------------|
| Depositi bancari | 9.508.119 | 5.065.936 | 4.442.183 |
| Denaro e altri valori in cassa | 67.848 | 74.565 | (6.717) |
| Disponibilità liquide | 9.575.967 | 5.140.501 | 4.435.466 |
| Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni | 1.419 | 1.419 | |
| Obbligazioni e obbligazioni convertibili (entro l'esercizio successivo) | 57.432 | 38.288 | 19.144 |
| Debiti verso soci per finanziamento (entro l'esercizio successivo) | | | |
| Debiti verso banche (entro l'esercizio successivo) | 20.694 | 24.908 | (4.214) |
| Debiti verso altri finanziatori (entro l'esercizio successivo) | | | |
| Anticipazioni per pagamenti esteri | | | |
| Quota a breve di finanziamenti | | | |
| Crediti finanziari | | | |
| Debiti finanziari a breve termine | 78.126 | 63.196 | 14.930 |
| Posizione finanziaria netta a breve termine | 9.499.260 | 5.078.724 | 4.420.536 |
| Obbligazioni e obbligazioni convertibili (oltre l'esercizio successivo) | 3.000.000 | 2.000.000 | 1.000.000 |
| Debiti verso soci per finanziamento (oltre l'esercizio successivo) | 326.900 | 384.600 | (57.700) |
| Debiti verso banche (oltre l'esercizio successivo) | 1.432.632 | 1.465.350 | (32.718) |
| Debiti verso altri finanziatori (oltre l'esercizio successivo) | 98.538 | 34.466 | 64.072 |
| Anticipazioni per pagamenti esteri | | | |
| Quota a lungo di finanziamenti | | | |
| Crediti finanziari | | | |
| Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine | (4.858.070) | (3.884.416) | (973.654) |
| Posizione finanziaria netta | 4.641.190 | 1.194.308 | 3.446.882 |

A migliore descrizione della situazione finanziaria si riportano nella tabella sottostante gli indici di disponibilità e di liquidità confrontati con gli stessi indici relativi al bilancio dell'esercizio precedente.

| | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
|---|------------|------------|
| Current Ratio (indice di disponibilità) | 0,78 | 0,72 |
| Acid Test Ratio (indice di liquidità) | 0,74 | 0,67 |

L'indice di disponibilità – dato dal rapporto tra (Magazz. + liq. immediate + liq. differite) / passività correnti – è pari a 0,78. Tale rapporto non ha subito modifiche sostanziali essendo passato da 0,72 a 0,78 e dimostrando di essere strutturale anche in periodi di investimenti e di crescita.

L'indice di liquidità (detto anche Acid Test Ratio e direttamente correlato al margine di tesoreria) è pari a 0,74 ed in leggera crescita rispetto allo 0,67 del 2018.

Informazioni attinenti all'ambiente e al personale

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

Personale

In tema di risorse umane si precisa quanto segue:

- Nel corso dell'esercizio non si sono verificate morti sul lavoro del personale iscritto al L.U.L.
- Nel corso dell'esercizio non si sono verificati infortuni gravi sul lavoro che hanno comportato lesioni gravi o gravissime al personale iscritto al libro matricola.
- Nel corso dell'esercizio non si sono registrati addebiti in ordine a malattie professionali su dipendenti o ex dipendenti e cause di mobbing per cui la società è stata dichiarata responsabile.
- La società rispetta la normativa prescritta dal D.Lgs. 81/2008.

Ambiente

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati danni causati all'ambiente per cui la società è stata dichiarata colpevole in via definitiva.

Nel corso dell'esercizio alla nostra società non sono state inflitte sanzioni o pene definitive per reati o danni ambientali.

Investimenti

Nel corso dell'esercizio sono stati effettuati investimenti nelle seguenti aree:

| Immobilizzazioni | Acquisizioni dell'esercizio |
|--|-----------------------------|
| Terreni e fabbricati | |
| Impianti e macchinari | 1.014.398 |
| Attrezzature industriali e commerciali | 863.376 |
| Altri beni | 289.534 |

Le acquisizioni di Impianti, Attrezzature e Altri beni si riferiscono principalmente ad investimenti effettuati per allestire i centri di riparazione in particolar modo quelli di nuova apertura.

Per la movimentazione delle immobilizzazioni immateriali si rimanda alla nota integrativa allegata al bilancio di esercizio.

Attività di ricerca e sviluppo

Ai sensi dell'articolo 2428 comma 3 numero 1 si dà atto delle seguenti informative:

| Descrizione Costi | Valore 31/12/2018 | Incremento esercizio | Decremento Esercizio | Ammortamento esercizio | Valore 31/12/2019 |
|----------------------------------|-------------------|----------------------|----------------------|------------------------|-------------------|
| Progetto miglioramento operativo | 66.163 | 29.661 | | 25.099 | 70.726 |

La società ha avviato nel 2017 un progetto di miglioramento organizzativo sviluppato internamente. Il progetto è mirato al miglioramento delle prestazioni operative dei centri di riparazione. Nel 2019 è proseguito lo sviluppo del progetto arrivando ad estenderlo a tutti i centri.

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consorelle

Nel corso dell'esercizio sono stati intrattenuti i seguenti rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consorelle:

| Società | Debiti finanziari | Crediti finanziari | Crediti comm.li | Debiti comm.li | Vendite | Acquisti |
|---------------------------------------|-------------------|--------------------|-----------------|----------------|---------------|------------------|
| Controllanti | | | | | | |
| Ilmed Servizi | 1.993.434 | 2.403.525 | 8.419 | 84.167 | 22.759 | 1.100.004 |
| Controllate dalla Controllante | | | | | | |
| Ilmed Log.& Tec | | 2.944 | | 3.040 | | 9.559 |
| Ilmed Impianti | | 1.962 | | | | |
| Ilmed Immobiliare | | 500 | | | | |
| Immobiliare None | | 1.544 | | | | |
| Flenco Fluid Syst. | | | | | 2.650 | |
| Totale | 1.993.434 | 2.410.475 | 8.419 | 87.207 | 25.409 | 1.109.563 |

Tali rapporti, che non comprendono operazioni atipiche e/o inusuali, sono regolati da normali condizioni di mercato.

Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti

Ai sensi dell'art. 2428 punti 3) e 4) C.C. si precisa che non esistono né azioni proprie né azioni o quote di società controllanti possedute dalla società anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona e che né azioni proprie 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.

Informazioni relative ai rischi e alle incertezze ai sensi dell'art. 2428, comma 3, al punto 6-bis, del Codice civile

Ai sensi dell'art. 2428, comma 3, al punto 6-bis, del Codice civile si segnala che la società non ha, nel corso dell'esercizio, fatto uso di strumenti finanziari.

Di seguito sono fornite, poi, una serie di informazioni quantitative volte a fornire indicazioni circa la dimensione dell'esposizione ai rischi da parte dell'impresa.

Rischio di credito

Riteniamo che il fondo perdite su crediti stanziato a bilancio sia congruo sia a fronte dell'evoluzione storica dei nostri crediti che del particolare profilo dei nostri debitori.

Rischio di liquidità

Circa le politiche e le scelte sulla base delle quali si intende fronteggiare i rischi di liquidità si segnala che la società ha emesso nel corso dell'esercizio la seconda tranche del Titolo di Debito (Minibond) di ulteriori un milione di euro con l'obiettivo di finanziare con un debito a medio termine una parte degli investimenti programmati.

Inoltre si segnala che:

- la società, nell'ambito della Tesoreria di Gruppo, ha una posizione di credito finanziario a breve verso la Capogruppo, iscritta tra le altre immobilizzazioni finanziarie.
- la società non possiede attività finanziarie per le quali non esiste un mercato liquido ma dalle quali sono attesi flussi finanziari (capitale o interesse) che saranno disponibili per soddisfare le necessità di liquidità;
- la società possiede depositi e linee di credito presso diversi istituti di credito utilizzabili per soddisfare le esigenze di liquidità;
- non esistono significative concentrazioni di rischio di liquidità sia dal lato delle attività finanziarie che da quello delle fonti di finanziamento.

Rischio di mercato

Di seguito viene fornita un'analisi di sensitività alla data di bilancio, indicando gli effetti di possibili variazioni sul conto economico in relazione alle variabili rilevanti di rischio, per ciascuna delle seguenti componenti:

- il rischio di tasso.
Un eventuale incremento del tasso di interesse (contenuto entro il limite di un 1%) genererebbe un impatto sul profitto prima delle tasse di entità non significativa anche per la diversificazione attuata tramite l'emissione di Titoli di debito a tasso fisso;
- l'azienda non ha rischi relativi ad oscillazioni del tasso di cambio;
- riteniamo di non avere una forte esposizione ad un rischio prezzi in considerazione del fatto che le nostre principali voci di spesa sono:
 - o costo del lavoro: per i dipendenti diretti sono in vigore i contratti collettivi nazionali mentre per lavoro interinale sono state definite tariffe in vigore fino alla fine dell'anno 2020.
 - o costo dei materiali: per alcune aree di business esistono listini predefiniti con i fornitori per tutto l'esercizio 2020.
 - o costo della locazione delle aree operative: sono regolamentate da contratti che prevedono un adeguamento al 75% della variazione ISTAT a decorrere dall'anno successivo.

Evoluzione prevedibile della gestione

(art. 2428 C.C. n. 6)

Aperture di nuovi centri e primi due mesi del 2020

Nei primi due mesi del 2020 sono stati aperti tre nuovi centri siti nelle città di Cagliari, Lecco ed Alessandria e sono state avviate alcune trattative per la sottoscrizione di nuovi contratti di locazione immobili o acquisizione di carrozzerie già operative. L'analisi dei dati dei primi due mesi del 2020 era in piena continuità rispetto ai trend del 2019 sino all'esplosione del lock down imposto dal Governo nei DPCM dell'8 e del 9 marzo 2020

Emergenza Epidemiologica da Covid-19

L'Emergenza Epidemiologica da Covid-19 intervenuta nel mese di Marzo 2020 e l'emanazione dei DPCM del 8 e 9 marzo 2020 hanno imposto limitazioni agli spostamenti delle persone ed alle attività produttive che sono tuttora in corso e la cui durata non è al momento prevedibile.

La Società ha posto in essere tutte le necessarie misure per la tutela della salute dei lavoratori così come previsto dai decreti governativi e si avvarrà di tutti i provvedimenti che il Governo sta emanando ed emanerà al fine di contenere l'impatto economico dell'Emergenza sulle imprese.

Considerata l'incertezza sulla durata e sugli sviluppi dell'Emergenza Epidemiologica, nonché sui provvedimenti che il Governo andrà ad emanare nei prossimi mesi, non è possibile prevedere l'evoluzione di tale fenomeno e le conseguenze che avrà sullo scenario macroeconomico né è possibile determinare gli eventuali impatti patrimoniali ed economici negativi che potranno influenzare il 2020.

Allo stato attuale, si propone prudenzialmente di rinviare ad un momento successivo, quando si avrà maggiore visibilità sugli impatti economico-finanziari che l'emergenza Covid-19 potrà determinare, ogni decisione in merito alla distribuzione di dividendi.

Si propone pertanto di destinare a riserva straordinaria il risultato 2019.

Uso di strumenti finanziari

(art. 2428 C.C. n. 6 bis)

Si evidenzia che la società non ha utilizzato nel corso dell'anno strumenti finanziari ai sensi dell'art. 2428 del C.C.

Vi ringraziamo per la fiducia accordataci e Vi invitiamo ad approvare il bilancio così come presentato.

Avigliana, 03 Aprile 2020

Il Presidente del Consiglio di amministrazione
Franco Panicco