

LIFE CURE S.r.l.

Sede: Via Silvio Pellico n.48 – Monza

Iscrizione Registro delle Imprese di Monza e Brianza e codice fiscale n. 01140460294



**LIFE CURE S.R.L. (con socio unico)**

Sede legale in Monza (MB) – Via Silvio Pellico n. 48

Capitale sociale Euro 2.600.000,00 i.v.

Codice fiscale e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano-MonzaBrianza-Lodi n. 01140460294

REA di Monza e Brianza 1750342

*Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Sapio Life S.r.l.*

---

**VERBALE DELL'ASSEMBLEA DEI SOCI DEL 14 APRILE 2020**

Il giorno 14 aprile 2020, alle ore 9,00, si è riunita, a seguito di precedenti accordi in tal senso, l'Assemblea dei soci di Life Cure S.r.l. ("Life Cure" o la "Società"), la quale si è tenuta esclusivamente in audio conferenza così come consentito dall'art. 106 del Decreto Legge n. 18 del 17 marzo 2020.

Assume la presidenza, ai sensi di legge e di statuto, il Presidente del Consiglio di Amministrazione, Dott. Michele Piovella, il quale prega la Dott.ssa Carmen Chiara Panzeri, anch'ella collegata in audio conferenza, di voler fungere da Segretario. La Dott.ssa Panzeri accetta ed il Presidente apre quindi i lavori e constata che:

- a) è presente il Socio unico Sapio Life S.r.l. ("Sapio Life"), titolare del 100% del capitale sociale, rappresentato dalla Dott.ssa Carmen Chiara Panzeri, munita di apposita delega, copia della quale verrà conservata agli atti della Società, collegata in audio conferenza;
- b) sono presenti in audio conferenza i Consiglieri Fabrizio Salvucci, Alessandro Crespi e Antonio Marotta;
- c) gli è consentito accertare l'identità e la legittimazione degli intervenuti, regolare lo svolgimento dell'adunanza, constatare e proclamare i risultati della votazione;
- d) il Segretario è in grado di percepire adeguatamente gli eventi assembleari oggetto di verbalizzazione;
- e) è consentito agli intervenuti di seguire la discussione, intervenire in tempo reale alla trattazione degli argomenti trattati e votare simultaneamente sugli argomenti all'ordine del giorno, nonché di visionare, ricevere e trasmettere documenti;

dichiara la presente Assemblea validamente costituita in forma totalitaria e pertanto atta a deliberare sul seguente

**ordine del giorno**



Approvazione del bilancio della Società per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019: delibere inerenti e conseguenti.

\*\*\* \*\*

Preliminarmente il Presidente desidera rammentare agli intervenuti i notevoli sforzi che la Società sta compiendo in questa particolare situazione ed esprimere la propria personale gratitudine a tutte le persone che, a vario titolo, consentono la prosecuzione delle attività di cura e di assistenza in maniera egregia e con grande spirito di abnegazione. Prendono a turno la parola gli altri Consiglieri ed il Socio unico i quali si uniscono ai ringraziamenti del Presidente, pregandolo di condividerli con tutti i dipendenti ed i collaboratori.

Sull'unico punto all'ordine del giorno (**approvazione del bilancio della Società per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019: delibere inerenti e conseguenti**), il Presidente dà preliminarmente atto che i documenti di cui all'art. 2429, 3° comma, cod. civ., sono rimasti depositati durante il termine di 15 giorni antecedenti la data della presente Assemblea presso la sede legale della Società affinché il Socio unico potesse prenderne visione e precisa che il bilancio della Società relativo all'esercizio sociale chiuso al 31 dicembre 2019 (il "**Bilancio 2019**") si compone di stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario e nota integrativa ed è corredato dalla relazione sulla gestione.

Chiede ed ottiene la parola il Socio unico il quale, confermando quanto esposto dal Presidente ed al fine di ottimizzare i lavori della presente Assemblea, propone di omettere la lettura del bilancio, della nota integrativa, della relazione degli amministratori sulla gestione nonché della relazione della società di revisione (allegati al presente verbale) e di procedere, invece, con l'illustrazione dei dati salienti e del contenuto di detti documenti.

Il Presidente procede quindi in tal senso ed espone quanto richiesto nonché le attività poste in essere nel periodo di riferimento che hanno consentito di chiudere l'esercizio sociale con un utile pari ad Euro 2.797.765,00.

Al termine dell'esposizione, il Presidente evidenzia che la relazione della società di revisione sul Bilancio 2019 è stata rilasciata senza rilievi da Deloitte & Touche S.p.A.

Il Presidente invita quindi l'Assemblea a deliberare nel merito.

L'Assemblea dei soci, esaminati il Bilancio 2019 e la relazione degli amministratori sulla gestione e preso atto della relazione della società di revisione, all'unanimità,

**delibera**

- a) di approvare il bilancio della Società per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 composto da stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario e nota

LIFE CURE S.r.l.

Sede: Via Silvio Pellico n.48 - Monza

Iscrizione Registro delle Imprese di Monza e Brianza e codice fiscale n. 01140460294



integrativa e corredato dalla relazione degli amministratori sulla gestione, che evidenzia un utile di esercizio pari ad Euro 2.797.765,00;

- b) di acquisire agli atti della Società la relazione della società di revisione sul bilancio al 31 dicembre 2019, la quale non contiene rilievi.

All'esito della votazione il Presidente propone, in nome e per conto dell'intero Consiglio di Amministrazione, che l'utile di esercizio venga interamente portato a nuovo, avendo la riserva legale raggiunto il limite previsto dalla legge. Il Presidente invita quindi l'Assemblea a deliberare in merito.

L'Assemblea dei soci, dopo un'esauriente discussione sul punto, all'unanimità,

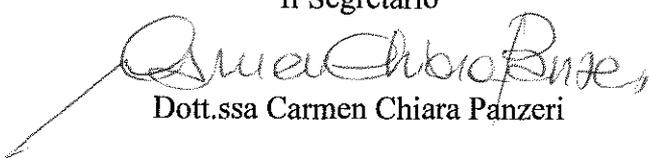
**delibera**

- c) di portare a nuovo l'intero utile di esercizio.

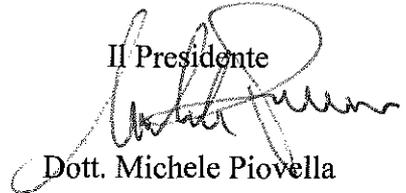
\*\*\* \*\*

A questo punto il Presidente, ottenuta da ciascun Consigliere la conferma del fatto che non vi sono ulteriori argomenti da trattare e che nessuno desidera ancora intervenire, dichiara chiusa la seduta alle ore 9,35.

Il Segretario

  
Dott.ssa Carmen Chiara Panzeri

Il Presidente

  
Dott. Michele Piovella

LIFE CURE S.r.l.

Sede: Via Silvio Pellico n.48 – Monza

Iscrizione Registro delle Imprese di Monza e Brianza e codice fiscale n. 01140460294



## LIFE CURE S.R.L.

## Bilancio di esercizio al 31/12/2019

Dati Anagrafici	
<b>Sede in</b>	MONZA
<b>Codice Fiscale</b>	01140460294
<b>Numero Rea</b>	MONZA E BRIANZA1750342
<b>P.I.</b>	01140460294
<b>Capitale Sociale Euro</b>	2.600.000,00 i.v.
<b>Forma Giuridica</b>	SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA CON UNICO SOCIO
<b>Settore di attività prevalente (ATECO)</b>	869029
<b>Società in liquidazione</b>	no
<b>Società con Socio Unico</b>	si
<b>Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento</b>	si
<b>Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento</b>	SAPIO LIFE SRL
<b>Appartenenza a un gruppo</b>	si
<b>Denominazione della società capogruppo</b>	SAPIO PRODUZIONE IDROGENO OSSIGENO
<b>Paese della capogruppo</b>	MONZA - ITALIA
<b>Numero di iscrizione all'albo delle cooperative</b>	

Gli importi presenti sono espressi in Euro



## Bilancio al 31/12/2019

### STATO PATRIMONIALE

ATTIVO	31/12/2019	31/12/2018
<b>A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI</b>		
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	0	0
<b>B) IMMOBILIZZAZIONI</b>		
I - Immobilizzazioni immateriali		
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	0	2.845
7) Altre	120.671	150.729
Totale immobilizzazioni immateriali	120.671	153.574
II - Immobilizzazioni materiali		
2) Impianti e macchinario	7.515	9.409
3) Attrezzature industriali e commerciali	4.148	573
4) Altri beni	83.181	75.984
Totale immobilizzazioni materiali	94.844	85.966
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) Partecipazioni in		
a) Imprese controllate	697.000	697.000
Totale partecipazioni (1)	697.000	697.000
2) Crediti		
d-bis) Verso altri		
Esigibili oltre l'esercizio successivo	17.860	17.860
Totale crediti verso altri	17.860	17.860
Totale Crediti	17.860	17.860
Totale immobilizzazioni finanziarie (III)	714.860	714.860
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>930.375</b>	<b>954.400</b>
<b>C) ATTIVO CIRCOLANTE</b>		
I) Rimanenze		
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo	15.672	16.244
Totale rimanenze	15.672	16.244
II) Crediti		
1) Verso clienti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	9.436.317	11.227.201
Totale crediti verso clienti	9.436.317	11.227.201
4) Verso controllanti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	16.780.766	13.465.073
Totale crediti verso controllanti	16.780.766	13.465.073
5) Verso Imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	12.484	5.320
Totale crediti verso Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	12.484	5.320
5-bis) Crediti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	17.167	4.456
Totale crediti tributari	17.167	4.456
5-ter) Imposte anticipate	435.985	416.128
5-quater) Verso altri		

LIFE CURE S.r.l.

Sede: Via Silvio Pellico n.48 - Monza

Iscrizione Registro delle Imprese di Monza e Brianza e codice fiscale n. 01140460294



Esigibili entro l'esercizio successivo	22.213	25.655
Totale crediti verso altri	22.213	25.655
Totale crediti	26.704.932	25.143.833
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0
IV - Disponibilità liquide		
1) Depositi bancari e postali	2.060.160	766.988
Totale disponibilità liquide	2.060.160	766.988
Totale attivo circolante (C)	28.780.764	25.927.065
D) RATEI E RISCONTI	13.191	7.489
TOTALE ATTIVO	29.724.330	26.888.954

## STATO PATRIMONIALE

PASSIVO	31/12/2019	31/12/2018
<b>A) PATRIMONIO NETTO</b>		
I - Capitale	2.600.000	2.600.000
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	13.947	13.947
III - Riserve di rivalutazione	0	0
IV - Riserva legale	520.000	520.000
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Totale altre riserve	0	0
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	12.417.592	9.565.479
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	2.797.765	2.852.113
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>18.349.304</b>	<b>15.551.539</b>
<b>B) FONDI PER RISCHI E ONERI</b>		
Totale fondi per rischi e oneri (B)	0	0
<b>C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO</b>	<b>199.382</b>	<b>161.008</b>
<b>D) DEBITI</b>		
5) Debiti verso altri finanziatori		
Esigibili entro l'esercizio successivo	1.103	1.103
Totale debiti verso altri finanziatori (5)	1.103	1.103
7) Debiti verso fornitori		
Esigibili entro l'esercizio successivo	2.160.193	2.055.131
Totale debiti verso fornitori (7)	2.160.193	2.055.131
11) Debiti verso controllanti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	8.675.485	8.781.595
Totale debiti verso controllanti (11)	8.675.485	8.781.595
11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	37.660	40.233
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti (11-bis)	37.660	40.233
12) Debiti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	64.768	113.359
Totale debiti tributari (12)	64.768	113.359

LIFE CURE S.r.l.

Sede: Via Silvio Pellico n.48 - Monza

Iscrizione Registro delle Imprese di Monza e Brianza e codice fiscale n. 01140460294



13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
Esigibili entro l'esercizio successivo	65.460	42.286
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale (13)	65.460	42.286
14) Altri debiti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	167.757	132.838
Totale altri debiti (14)	167.757	132.838
<b>Totale debiti (D)</b>	<b>11.172.426</b>	<b>11.166.545</b>
<b>E) RATEI E RISCONTI</b>	<b>3.218</b>	<b>9.862</b>
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>29.724.330</b>	<b>26.888.954</b>

## CONTO ECONOMICO

	31/12/2019	31/12/2018
<b>A) VALORE DELLA PRODUZIONE:</b>		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	28.534.158	27.921.298
5) Altri ricavi e proventi		
Altri	27.023	24.508
Totale altri ricavi e proventi	27.023	24.508
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>28.561.181</b>	<b>27.945.806</b>
<b>B) COSTI DELLA PRODUZIONE:</b>		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	125.353	156.065
7) Per servizi	20.171.166	19.551.239
8) Per godimento di beni di terzi	2.165.131	1.920.779
9) Per il personale:		
a) Salari e stipendi	810.942	728.235
b) Oneri sociali	233.680	166.105
c) Trattamento di fine rapporto	62.139	51.237
e) Altri costi	102.691	50.000
Totale costi per il personale	1.209.452	995.577
10) Ammortamenti e svalutazioni:		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	44.243	131.227
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	18.294	16.788
d) Svalutazione crediti attivo circolante e disponibilità liquide	59.800	612.979
Totale ammortamenti e svalutazioni	122.337	760.994
11) Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	572	-11.244
14) Oneri diversi di gestione	1.000.513	693.296
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>24.794.524</b>	<b>24.066.706</b>
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)</b>	<b>3.766.657</b>	<b>3.879.100</b>
<b>C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI:</b>		
16) Altri proventi finanziari:		
d) Proventi diversi dai precedenti		
Altri	138.076	131.398
Totale proventi diversi dai precedenti	138.076	131.398
Totale altri proventi finanziari	138.076	131.398
17) Interessi e altri oneri finanziari		
Altri	180	1.383

LIFE CURE S.r.l.

Sede: Via Silvio Pellico n.48 - Monza

Iscrizione Registro delle Imprese di Monza e Brianza e codice fiscale n. 01140460294

Totale interessi e altri oneri finanziari

Totale proventi e oneri finanziari (C) (15+16-17+-17-bis)

**D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE:**

Totale rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18-19)

**RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D)**

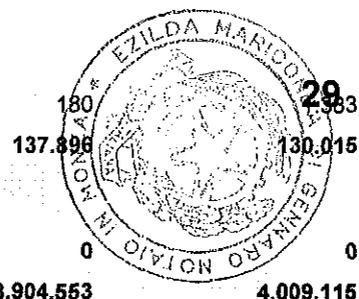
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate

Imposte correnti

Imposte relative ad esercizi precedenti

Imposte differite e anticipate

Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate

**21) UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO**

	180	2983
	137.896	130.015
	0	0
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D)</b>	<b>3.904.553</b>	<b>4.009.115</b>
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
Imposte correnti	1.128.570	1.282.822
Imposte relative ad esercizi precedenti	-1.925	0
Imposte differite e anticipate	-19.857	-125.820
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	1.106.788	1.157.002
<b>21) UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO</b>	<b>2.797.765</b>	<b>2.852.113</b>

Il Presidente  
(Dott. Michele Piovella)

**RENDICONTO FINANZIARIO (FLUSSO REDDITUALE CON METODO INDIRECTO)**

	<b>Esercizio Corrente</b>	<b>Esercizio Precedente</b>
<b>A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	2.797.765	2.852.113
Imposte sul reddito	1.106.788	1.157.002
Interessi passivi/(attivi)	(137.896)	(130.015)
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	0
<b>1. Utile / (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</b>	<b>3.766.657</b>	<b>3.879.100</b>
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi	(62.139)	51.237
Ammortamenti delle immobilizzazioni	62.537	148.015
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazioni monetarie	0	0
Altre rettifiche in aumento / (in diminuzione) per elementi non monetari	(19.857)	612.979
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	<i>(19.459)</i>	<i>812.231</i>
<b>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>3.747.198</b>	<b>4.691.331</b>
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	572	(11.244)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	1.629.661	(3.050.711)

LIFE CURE S.r.l.

Sede: Via Silvio Pellico n.48 – Monza

Iscrizione Registro delle Imprese di Monza e Brianza e codice fiscale n. 01140460294



Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	105.082	76.892
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	(5.702)	19.239
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	(6.645)	3.043
Altri decrementi / (Altri incrementi) del capitale circolante netto	(78.032)	94.259
<b>Totale variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>1.644.916</b>	<b>(2.868.522)</b>
<b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>5.392.114</b>	<b>1.822.809</b>
<b>Altre rettifiche</b>		
Interessi incassati/(pagati)	137.896	130.015
(Imposte sul reddito pagate)	(1.058.197)	(1.311.291)
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	23.765	(59.260)
Altri incassi/(pagamenti)	0	0
<b>Totale altre rettifiche</b>	<b>(896.536)</b>	<b>(1.240.536)</b>
<b>Flusso finanziario dell'attività operativa (A)</b>	<b>4.495.578</b>	<b>582.273</b>
<b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<b>Immobilizzazioni materiali</b>		
(Investimenti)	(27.172)	(61.650)
Disinvestimenti	0	0
<b>Immobilizzazioni immateriali</b>		
(Investimenti)	(11.340)	(103.760)
Disinvestimenti	0	0
<b>Immobilizzazioni finanziarie</b>		
(Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	0	0
<b>Attività finanziarie non immobilizzate</b>		
(Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	0	0
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)	0	0
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	0	0
<b>Flusso finanziario dell'attività d'investimento (B)</b>	<b>(38.512)</b>	<b>(165.410)</b>
<b>C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<b>Mezzi di terzi</b>		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(3.163.894)	0
Accensione finanziamenti	0	0
(Rimborso finanziamenti)	0	(188.205)
<b>Mezzi propri</b>		
Aumento di capitale a pagamento	0	0
(Rimborso di capitale)	0	0
Cessione (Acquisto) di azioni proprie	0	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	0	0
<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>	<b>(3.163.894)</b>	<b>(188.205)</b>
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)</b>	<b>1.293.172</b>	<b>228.658</b>
<b>Effetto cambi sulle disponibilità liquide</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

LIFE CURE S.r.l.

Sede: Via Silvio Pellico n.48 – Monza

Iscrizione Registro delle Imprese di Monza e Brianza e codice fiscale n. 01140460294



## Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio

Depositi bancari e postali	766.988	538.330
----------------------------	---------	---------

Assegni	0	0
---------	---	---

Denaro e valori in cassa	0	0
--------------------------	---	---

Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	766.988	538.330
---	---------	---------

Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
-------------------------------------	---	---

## Disponibilità liquide a fine esercizio

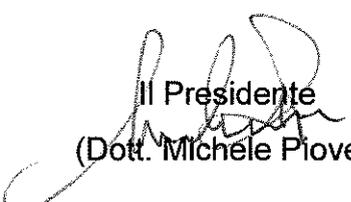
Depositi bancari e postali	2.060.160	766.988
----------------------------	-----------	---------

Assegni	0	0
---------	---	---

Denaro e valori in cassa	0	0
--------------------------	---	---

Totale disponibilità liquide a fine esercizio	2.060.160	766.988
---	-----------	---------

Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
-------------------------------------	---	---

  
 Il Presidente  
 (Dott. Michele Piovella)



## Nota Integrativa al bilancio di esercizio al 31/12/2019

### Premessa

La Società ha per oggetto l'attività domiciliare integrata ad alta intensità realizzata attraverso la cosiddetta ospedalizzazione domiciliare. Tale attività viene svolta utilizzando personale medico e paramedico di alta specializzazione.

### Struttura e contenuto del Bilancio

Il Bilancio di esercizio al 31/12/2019 di cui la presente Nota Integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423, primo comma del Codice Civile, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto conformemente agli articoli 2423, 2423 ter, 2424, 2424 bis, 2425, 2425 bis, 2425 ter del Codice Civile, secondo principi di redazione conformi a quanto stabilito dall'art. 2423 bis e criteri di valutazione di cui all'art. 2426 C.C..

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

Lo Stato Patrimoniale, il Conto Economico ed il Rendiconto Finanziario sono stati redatti in base agli schemi previsti dagli art. 2424 e 2425 C.C., come modificati dal D.Lgs n. 6/2003 (Riforma del Diritto Societario), nonché dalle integrazioni e novità introdotte alle norme del codice civile dal D.lgs. 139/2015, che ha recepito in Italia la Direttiva contabile 34/2013/UE

Con riferimento all'applicazione delle regole di transizione in merito alle novità introdotte dal D.Lgs 139/2015 e in parte già declinate nei nuovi principi contabili, nel caso di applicazione retroattiva, ai sensi dell'OIC 29, l'effetto del cambiamento è stato portato a rettifica del patrimonio netto di apertura, e ove fattibile, sono stati rideterminati gli effetti comparativi

Ove applicabili sono stati, altresì, osservati i principi e le raccomandazioni pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) integrati, ove mancanti, dagli IAS/IFRS emessi dallo IASB, al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, finanziaria ed economica.

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

In osservanza al principio generale di comparabilità dei dati e al fine di recepire l'applicazione dei nuovi Principi Contabili come descritto di seguito, si è provveduto a riclassificare e rideterminare, ove necessario e previsto dal D.lgs. 139/2015, le voci relative ai dati comparativi per renderle confrontabili con quelle del corrente periodo di riferimento.

### Criteri di redazione

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

- Valutare le singole voci secondo prudenza ed in previsione di una normale continuità aziendale, nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato;
- Includere i soli utili effettivamente realizzati nel corso dell'esercizio;

**LIFE CURE S.r.l.**

Sede: Via Silvio Pellico n.48 – Monza

Iscrizione Registro delle Imprese di Monza e Brianza e codice fiscale n. 01140460294



- Determinare i proventi ed i costi nel rispetto della competenza temporale, ed indipendentemente dalla loro manifestazione finanziaria;
- Comprendere tutti i rischi e le perdite di competenza, anche se divenuti noti dopo la conclusione dell'esercizio;
- Considerare distintamente, ai fini della relativa valutazione, gli elementi eterogenei inclusi nelle varie voci del Bilancio;
- Mantenere immutati i criteri di valutazione adottati rispetto al precedente esercizio.

### **Criteri di valutazione**

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

I principi contabili sono stati adeguati con le modifiche, integrazioni e novità introdotte alle norme del Codice Civile dal D.lgs. 139/2015, che ha recepito in Italia la Direttiva contabile 34/2013/UE. In particolare, i principi contabili nazionali sono stati riformulati dall'OIC nella versione emessa il 22 dicembre 2016 e gli emendamenti emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) il 29 dicembre 2017.

Si riportano, nel seguito, i più significativi criteri di valutazione adottati per la redazione del bilancio al 31 dicembre 2019, in osservanza dell'art. 2426 del Codice Civile, così come modificato dalle nuove disposizioni sul diritto societario (D.lgs. 139 del 2015) ed emendamenti 2017. Con riferimento agli emendamenti ai principi contabili nazionali emessi nel 2018, si segnala che gli stessi non hanno prodotto effetti sul bilancio 2019.

### **Immobilizzazioni immateriali**

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

Le concessioni, licenze, marchi e diritti simili sono ammortizzati in base alla loro presunta durata di utilizzo.

I costi di software sono ammortizzati in tre esercizi.

Le altre immobilizzazioni immateriali sono costituite da costi ritenuti di utilità pluriennale ed ammortizzate sulla base della loro residua possibilità di utilizzazione, variabile da tre a cinque anni.

Le immobilizzazioni il cui valore economico risulti a fine esercizio durevolmente inferiore al residuo costo da ammortizzare sono iscritte a tale minor valore. Il costo viene ripristinato negli esercizi successivi se vengono meno i motivi delle svalutazioni effettuate.

L'iscrizione e la valorizzazione delle poste inserite nella categoria delle immobilizzazioni immateriali sono state operate con il consenso del Collegio Sindacale, ove previsto dal Codice Civile.

### **Immobilizzazioni materiali**

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione al netto dei relativi fondi di ammortamento, inclusi tutti i costi e gli oneri accessori di diretta imputazione, dei costi indiretti inerenti la produzione interna.

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

LIFE CURE S.r.l.

Sede: Via Silvio Pellico n.48 – Monza

Iscrizione Registro delle Imprese di Monza e Brianza e codice fiscale n. 01140460294



utilizzazione.

Qui di seguito sono specificate le aliquote applicate:

- Impianti e macchinari: 12%-30%;
- Attrezzature industriali e commerciali: 15%;
- Altri beni:
  - mobili e arredi: 12%;
  - macchine ufficio elettroniche: 20%;
  - autoveicoli 25%.

Le immobilizzazioni il cui valore economico risulti a fine esercizio durevolmente inferiore al costo vengono svalutate a tale minore valore. Il costo viene ripristinato negli esercizi successivi se vengono meno i motivi delle svalutazioni effettuate.

### **Immobilizzazioni finanziarie**

Le immobilizzazioni finanziarie sono iscritte al costo di acquisto comprensivo degli oneri accessori. Il costo viene ridotto per perdite durevoli di valore nel caso in cui non siano prevedibili nell'immediato futuro utili di entità tale da riassorbire le perdite. Il valore originario viene ripristinato negli esercizi successivi se vengono meno i motivi delle svalutazioni effettuate.

I crediti iscritti nelle immobilizzazioni finanziarie sono esposti al valore di presunto realizzo.

### **Rimanenze**

Le rimanenze sono iscritte al minore tra il costo di acquisto o di fabbricazione, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione e dei costi indiretti inerenti alla produzione interna, ed il presumibile valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato.

Il valore di presumibile realizzazione viene calcolato tenendo conto sia degli eventuali costi di fabbricazione ancora da sostenere che dei costi diretti di vendita. Le scorte obsolete e di lento rigiro sono svalutate in relazione alla loro possibilità di utilizzo o di realizzo.

La metodologia di costo adottata per valutare le giacenze di magazzino è il costo ultimo di acquisto.

### **Crediti**

I crediti sono rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto ove applicabile del fattore temporale e del valore di presumibile realizzo. Il criterio del costo ammortizzato non è applicato quando gli effetti sono irrilevanti, ovvero quando i costi di transazione, le commissioni pagate tra le parti e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo oppure se i crediti sono a breve termine (ossia con scadenza inferiore ai 12 mesi). I crediti commerciali sorti durante l'esercizio con scadenza oltre i 12 mesi dal momento della rilevazione iniziale, senza corresponsione di interessi, o con interessi significativamente diversi dai tassi di interesse di mercato, ed i relativi ricavi, si rilevano inizialmente al valore determinato attualizzando i flussi finanziari futuri al tasso di interesse di mercato.

Il valore dei crediti, come sopra determinato, è rettificato, ove necessario, da un apposito fondo svalutazione, esposto a diretta diminuzione del valore dei crediti stessi, al fine di adeguarli al loro presumibile valore di realizzo. L'importo della svalutazione alla data di bilancio è pari alla differenza tra il valore contabile e il valore dei flussi finanziari futuri stimati, ridotti degli importi che si prevede di non

**LIFE CURE S.r.l.**

Sede: Via Silvio Pellico n.48 – Monza

Iscrizione Registro delle Imprese di Monza e Brianza e codice fiscale n. 01140460294



incassare, attualizzato al tasso di interesse effettivo originario del credito.

L'importo della svalutazione è rilevato nel conto economico.

### **Disponibilità liquide**

Le disponibilità liquide sono esposte al loro valore nominale.

### **Ratei e risconti**

I ratei e i risconti sono iscritti sulla base del principio della competenza economica.

### **Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto nel rispetto di quanto previsto dalla normativa vigente e corrisponde all'effettivo impegno della Società nei confronti dei singoli dipendenti alla data di chiusura del Bilancio, dedotte le anticipazioni corrisposte.

### **Debiti**

I debiti sono iscritti secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale. Il criterio del costo ammortizzato non è applicato ai debiti qualora i suoi effetti risultino irrilevanti. Gli effetti sono considerati irrilevanti per i debiti a breve termine (ossia con scadenza inferiore ai 12 mesi). Per il criterio del costo ammortizzato vedasi quanto indicato con riferimento ai "crediti".

### **Impegni, garanzie, beni di terzi e passività potenziali**

Sono esposti al loro valore contrattuale nel corpo della nota integrativa, secondo quanto stabilito dal terzo comma dell'articolo 2424 del Codice Civile.

I rischi relativi a garanzie concesse, personali o reali, per debiti altrui sono stati indicati per un importo pari all'ammontare della garanzia prestata; l'importo del debito altrui garantito alla data di riferimento del bilancio, se inferiore alla garanzia prestata, è indicato nella presente nota integrativa.

Gli impegni sono stati indicati al valore nominale, desunto dalla relativa documentazione.

### **Ricavi e costi**

I ricavi e i costi sono iscritti in Bilancio secondo i principi della prudenza e della competenza, con la correlativa rilevazione dei ratei e dei risconti. I ricavi e i proventi, i costi e gli oneri sono iscritti al netto dei resi, degli sconti e degli abbuoni e premi. Si precisa che le transazioni economiche e finanziarie con società del gruppo e con controparti correlate sono effettuate a normali condizioni di mercato.

### **Imposte dell'esercizio**

Le imposte correnti sono determinate sulla base di una ragionevole previsione degli oneri da assolvere in conformità alla normativa fiscale vigente e sono accantonate secondo il principio della competenza.

Le imposte differite e anticipate sono calcolate sulla base delle differenze temporanee tra il valore attribuito alle attività e passività secondo criteri civilistici ed il valore attribuito alle stesse ai fini fiscali, applicando l'aliquota fiscale in vigore al momento in cui le differenze temporanee si riverseranno e apportando adeguati

LIFE CURE S.r.l.

Sede: Via Silvio Pellico n.48 – Monza

Iscrizione Registro delle Imprese di Monza e Brianza e codice fiscale n. 01140460294



aggiustamenti in caso di variazione dell'aliquota rispetto agli esercizi precedenti.

Le imposte anticipate sono rilevate nel rispetto del principio della prudenza e solo se vi è la ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui si riverseranno le differenze temporanee deducibili che hanno portato all'iscrizione delle imposte anticipate, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare.

Si segnala infine che la Società aderisce al consolidato nazionale fiscale con la capogruppo Sapio Produzione Idrogeno Ossigeno S.r.l..

### Uso di stime

Il processo di redazione del Bilancio e delle relative note presuppone il ricorso, da parte della Direzione, a stime e assunzioni che si riflettono sui valori delle attività e delle passività di Bilancio e sulla relativa informativa. Le stime e le assunzioni utilizzate sono basate sull'esperienza e su altri fattori considerati rilevanti. Nonostante il continuo processo di analisi delle stime incrementi l'attendibilità delle stesse, i risultati che si consuntiveranno potrebbero differire da tali stime e in tal caso gli effetti di ogni variazione saranno riflessi a Conto Economico nel periodo in cui avviene la revisione di stima se la revisione stessa avrà effetti solo su tale periodo, o anche nei periodi successivi se la revisione avrà effetti sia sull'esercizio corrente, sia su quelli futuri.

Le voci di Bilancio più significative interessate da talune assunzioni di incertezza sono le immobilizzazioni e le relative quote di ammortamento, i fondi per rischi e oneri ed il fondo svalutazione crediti.

Con riferimento a tali voci il Bilancio d'esercizio riflette stime effettuate sulla base delle migliori conoscenze dello stato di solvibilità delle controparti e dell'andamento dei contenziosi, in ciò utilizzando le informazioni nel caso fornite dai consulenti legali e fiscali che assistono la Società. La stima dei rischi è soggetta all'alea di incertezza propria di qualsiasi stima di evento futuro e di esito del procedimento contenzioso

## Informazioni sullo Stato Patrimoniale

### Attivo

#### Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti

Alla data di chiusura dell'esercizio non erano in essere crediti verso soci per versamenti ancora dovuti.

#### Immobilizzazioni

##### Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a Euro 120.671 (Euro 153.574 nel precedente esercizio).

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

	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Altre immobilizzazio i immateriali	Totale immobilizzazio i immateriali
Valore di inizio esercizio			

LIFE CURE S.r.l.

Sede: Via Silvio Pellico n.48 – Monza

Iscrizione Registro delle Imprese di Monza e Brianza e codice fiscale n. 01140460294



<b>Costo</b>	284.495	222.943	507.438
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	281.650	72.214	353.864
<b>Valore di bilancio</b>	2.845	150.729	153.574
<b>Variazioni nell'esercizio</b>			
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	0	11.340	11.340
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	2.845	41.398	44.243
<b>Totale variazioni</b>	-2.845	-30.058	-32.903
<b>Valore di fine esercizio</b>			
<b>Costo</b>	284.495	234.283	518.778
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	284.495	113.612	398.107
<b>Valore di bilancio</b>	0	120.671	120.671

L'incremento della voce "Altre immobilizzazioni immateriali" è dovuto principalmente a lavori di manutenzione e ad opere di ristrutturazione e miglioramento di locali già esistenti.

### Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono pari a Euro 94.844 (Euro 85.966 nel precedente esercizio).

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

	<b>Impianti e macchinario</b>	<b>Attrezzature industriali e commerciali</b>	<b>Altre immobilizzazioni materiali</b>	<b>Totale Immobilizzazioni materiali</b>
<b>Valore di inizio esercizio</b>				
<b>Costo</b>	12.627	15.498	120.814	148.939
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	3.218	14.925	44.830	62.973
<b>Valore di bilancio</b>	9.409	573	75.984	85.966
<b>Variazioni nell'esercizio</b>				
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	0	3.943	23.229	27.172
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	1.894	368	16.032	18.294
<b>Totale variazioni</b>	-1.894	3.575	7.197	8.878
<b>Valore di fine esercizio</b>				
<b>Costo</b>	12.627	19.441	144.043	176.111
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	5.112	15.293	60.862	81.267
<b>Valore di bilancio</b>	7.515	4.148	83.181	94.844

Qui di seguito sono fornite le seguenti ulteriori informazioni:

#### Composizione della voce "Impianti e Macchinario"

La voce "Impianti e Macchinario" pari ad Euro 7.515 si riferisce all'acquisto di impianti elettrici, di condizionamento e riscaldamento per la nuova Sede di Monza

#### Attrezzature industriali e commerciali

La voce "Attrezzature industriali e commerciali" pari ad Euro 4.148 si riferisce all'acquisto di una

LIFE CURE S.r.l.

Sede: Via Silvio Pellico n.48 – Monza

Iscrizione Registro delle Imprese di Monza e Brianza e codice fiscale n. 01140460294

elettropompa per la Sede di Busto Arsizio, di un mini frigo e di una antenna per l'utilizzo di cellulari per la sede di Ciampino e di un frigorifero per la gara di Udine.

### Composizione della voce "Altri beni"

La voce "Altri beni" pari a Euro 83.181 è così composta:

Descrizione	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Mobili e macchine ordinarie ufficio	60.065	3.493	63.558
Macchine d'ufficio elettroniche	15.919	3.704	19.623
<b>Totale</b>	<b>75.984</b>	<b>7.197</b>	<b>83.181</b>

L'incremento della voce "Mobili e macchine ordinarie ufficio" è dovuta principalmente all'acquisizione di sedie e armadi.

L'incremento della voce "Macchine d'ufficio elettroniche" è dovuta principalmente all'acquisizione di tablet.

### Immobilizzazioni finanziarie

#### Partecipazioni in imprese controllate

Le partecipazioni in imprese controllate comprese nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a Euro 697.000 e non si rilevano movimentazioni rispetto al precedente esercizio.

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono rappresentati nella tabella sottostante e la voce fa riferimento alla partecipazione detenuta nella società Sistemi Iperbarici S.r.l., anch'essa appartenente al Gruppo Sapio:

	Partecipazioni in imprese controllate	Totale Partecipazioni
<b>Valore di inizio esercizio</b>		
<b>Costo</b>	697.000	697.000
<b>Valore di bilancio</b>	697.000	697.000
<b>Variazioni nell'esercizio</b>		
<b>Valore di fine esercizio</b>		
<b>Costo</b>	697.000	697.000
<b>Valore di bilancio</b>	697.000	697.000

#### Crediti immobilizzati

I crediti compresi nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a Euro 17.860 (Euro 17.860 nel precedente esercizio).

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

Qui di seguito sono rappresentati i movimenti di sintesi:

Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui durata residua superiore a 5
----------------------------	---------------------------	--------------------------	----------------------------------	----------------------------------	-------------------------------------



LIFE CURE S.r.l.

Sede: Via Silvio Pellico n.48 – Monza

Iscrizione Registro delle Imprese di Monza e Brianza e codice fiscale n. 01140460294



<b>Crediti immobilizzati verso altri</b>	17.860	0	17.860	0
<b>Totale crediti immobilizzati</b>	17.860	0	17.860	0

17.860 0

La voce non ha subito alcuna movimentazione nel corso dell'esercizio e si riferisce interamente a depositi cauzionali.

### Partecipazioni in imprese controllate

Vengono di seguito riportati i dati relativi alle partecipazioni in imprese controllate, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 5 del Codice Civile:

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
Sistemi Iperbarici S.r.l	Monza Brianza	600.000	473.196	3.613.599	3.553.252	98,33	697.000
<b>Totale</b>							697.000

(\*) Il patrimonio netto è relativo alla situazione al 31.12.2019 e comprensivo del risultato di esercizio

### Crediti immobilizzati - Ripartizione per area geografica

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del Codice Civile:

Area geografica	Crediti immobilizzati verso altri	Totale Crediti immobilizzati
Italia	17.860	17.860
<b>Totale</b>	17.860	17.860

### ATTIVO CIRCOLANTE

#### Rimanenze

Le rimanenze comprese nell'attivo circolante sono pari a Euro 15.672 (Euro 16.244 nel precedente esercizio) e fanno riferimento principalmente a materiale infermieristico.

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

Valore di inizio	Variazione	Valore di fine
------------------	------------	----------------

LIFE CURE S.r.l.

Sede: Via Silvio Pellico n.48 – Monza

Iscrizione Registro delle Imprese di Monza e Brianza e codice fiscale n. 01140460294



	esercizio	nell'esercizio	esercizio
<b>Materie prime, sussidiarie e di consumo</b>	16.244	-572	15.672
<b>Totale rimanenze</b>	16.244	-572	15.672

## Crediti

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a Euro 26.704.932 (Euro 25.143.833 nel precedente esercizio).

La composizione è così rappresentata:

	Esigibili entro l'esercizio successivo	Esigibili oltre l'esercizio	Valore nominale totale	(Fondi rischi/svalutazioni)	Valore netto
<b>Verso clienti</b>	11.374.079	0	11.374.079	1.937.762	9.436.317
<b>Verso controllanti</b>	16.780.766	0	16.780.766	0	16.780.766
<b>Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>	12.484	0	12.484	0	12.484
<b>Crediti tributari</b>	17.167	0	17.167		17.167
<b>Imposte anticipate</b>			435.985		435.985
<b>Verso altri</b>	65.663	0	65.663	43.450	22.213
<b>Totale</b>	28.250.159	0	28.686.144	1.981.212	26.704.932

I crediti "verso clienti" sono esclusivamente nei confronti di soggetti italiani e sono esposti al valore di presunto realizzo al netto del fondo svalutazione crediti. L'importo elevato risente dei lunghi tempi di incasso che caratterizzano i crediti verso gli enti pubblici, verso i quali la Società consegue la maggior parte del proprio fatturato.

Tali crediti sono rappresentati per Euro 4.351.277 da crediti per fatture emesse, per Euro 5.097.088 da fatture da emettere e per Euro 12.048 a note di credito da emettere.

Il fondo svalutazione è pari ad Euro 1.937.762 e nel corso dell'esercizio ha subito un incremento di Euro 59.800 e un utilizzo di Euro 461. Il fondo è ritenuto rappresentativo dei rischi di incasso stante la composizione dei crediti commerciali.

I crediti "verso le imprese controllanti" pari a Euro 16.780.766 sono rappresentati da crediti di natura commerciali verso la controllante diretta Sapio Life S.r.l. relativi a fatture emesse ancora da saldare per Euro 212.129, nonché da fatture da emettere per Euro 273.180. La restante parte è costituita da crediti finanziari relativi al saldo su conto corrente di corrispondenza intrattenuto con la Capogruppo Sapio Produzione Idrogeno Ossigeno S.r.l. per Euro 16.049.629, da fatture da emettere relative ad interessi maturati, sempre sul c/c di corrispondenza, pari ad Euro 138.056 e all'iscrizione di un credito emerso dal consolidato fiscale per imposte IRES chieste a rimborso, pari ad Euro 100.484 oltre al credito Iva per liquidazione congiunta pari ad Euro 7.288.

I crediti "verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti" pari ad Euro 12.484 prevalentemente relativi a fatture da emettere alla società Biorep S.r.l. per Euro 12.000, da fatture emesse alla società

LIFE CURE S.r.l.

Sede: Via Silvio Pellico n.48 – Monza

Iscrizione Registro delle Imprese di Monza e Brianza e codice fiscale n. 01140460294



Biobanca Biorep Gemelli per Euro 125, alla Biorep S.r.l. per Euro 359 mentre.

I "Crediti tributari" sono relativi ad un acconto IRAP calcolato al netto del debito.

Le imposte anticipate ammontano a Euro 435.985 e per queste si rimanda al dettaglio riportato alla voce "Imposte sul reddito d'esercizio".

I crediti "verso altri" al netto del relativo fondo svalutazione sono pari a Euro 22.213 e si riferiscono a crediti verso ex collaboratori a progetto sorti nel corso del 2014 per il conguaglio ENPAPI 2012 versato dalla Società pari a Euro 57.979 al netto di un fondo svalutazione per Euro 43.450, ad anticipi a fornitori per Euro 4.541 e ad un credito verso la società Mediocredito per Euro 3.143.

### Crediti - Distinzione per scadenza

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
<b>Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante</b>	11.227.201	-1.790.884	9.436.317	9.436.317	0	0
<b>Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante</b>	13.465.073	3.315.693	16.780.766	16.780.766	0	0
<b>Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante</b>	5.320	7.164	12.484	12.484	0	0
<b>Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante</b>	4.456	12.711	17.167	17.167	0	0
<b>Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante</b>	416.128	19.857	435.985			
<b>Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante</b>	25.655	-3.442	22.213	22.213	0	0
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	25.143.833	1.561.099	26.704.932	26.268.947	0	0

### Crediti - Ripartizione per area geografica

LIFE CURE S.r.l.

Sede: Via Silvio Pellico n.48 – Monza

Iscrizione Registro delle Imprese di Monza e Brianza e codice fiscale n. 01140460294



Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del Codice Civile:

Area geografica	Totale	
	Italia	
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	9.436.317	9.436.317
Crediti verso controllanti iscritti nell'attivo circolante	16.780.766	16.780.766
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritte nell'attivo circolante	12.484	12.484
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	17.167	17.167
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	435.985	435.985
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	22.213	22.213
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>26.704.932</b>	<b>26.704.932</b>

### Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a Euro 2.060.160 (Euro 766.988 nel precedente esercizio). Per maggiori dettagli sulla movimentazione delle disponibilità liquide si rimanda al rendiconto finanziario.

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	766.988	1.293.172	2.060.160
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>766.988</b>	<b>1.293.172</b>	<b>2.060.160</b>

L'incremento è dovuto principalmente ai maggiori incassi ottenuti nel corso dell'esercizio.

### Ratei e Risconti attivi

I ratei e risconti attivi sono pari a Euro 13.191 (Euro 7.489 nel precedente esercizio).

Tali voci sono espresse in Bilancio nel rispetto del principio della competenza temporale e della correlazione tra costi e ricavi. La composizione ed i movimenti delle singole voci sono rappresentati nella tabella sotto riportata e fanno prevalentemente riferimento a risconti attivi legati ai canoni di affitto degli uffici della Società.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei attivi	6	-6	0
Risconti attivi	7.483	5.708	13.191
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	<b>7.489</b>	<b>5.702</b>	<b>13.191</b>

LIFE CURE S.r.l.

Sede: Via Silvio Pellico n.48 – Monza

Iscrizione Registro delle Imprese di Monza e Brianza e codice fiscale n. 01140460294

**Composizione dei risconti attivi:**

Descrizione	Importo
Assicurazioni	366
Canoni noleggi auto	5.123
Affitto Busto Arsizio	3.568
Affitto Monza	2.534
Affitto Viterbo	1.600
<b>Total</b>	<b>13.191</b>

## INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

**PATRIMONIO NETTO**

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a Euro 18.349.304 (Euro 15.551.539 nel precedente esercizio). Il Capitale Sociale della Società, interamente versato, ammonta a Euro 2.600.000 ed è diviso in quote ai sensi di legge, invariato rispetto al precedente esercizio.

Ai sensi dell'art. 2427, punto 7-bis del Codice Civile, la composizione e la movimentazione delle voci del patrimonio netto sono riportate nel prospetto seguente:

	Valore di inizio esercizio	Altre destinazioni
<b>Capitale</b>	2.600.000	0
<b>Riserva da soprapprezzo delle azioni</b>	13.947	0
<b>Riserva legale</b>	520.000	0
<b>Altre riserve</b>		
<b>Utili (perdite) portati a nuovo</b>	9.565.479	2.852.113
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	2.852.113	-2.852.113
<b>Totale Patrimonio netto</b>	<b>15.551.539</b>	<b>0</b>

	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Capitale</b>		2.600.000
<b>Riserva da soprapprezzo delle azioni</b>		13.947
<b>Riserva legale</b>		520.000
<b>Altre riserve</b>		
<b>Utili (perdite) portati a nuovo</b>		12.417.592
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	2.797.765	2.797.765
<b>Totale Patrimonio netto</b>	<b>2.797.765</b>	<b>18.349.304</b>

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

LIFE CURE S.r.l.

Sede: Via Silvio Pellico n.48 – Monza

Iscrizione Registro delle Imprese di Monza e Brianza e codice fiscale n. 01140460294



	Valore di inizio esercizio	Altre destinazioni
Capitale	2.600.000	0
Riserva da soprapprezzo delle azioni	13.947	0
Riserva legale	520.000	0
Altre riserve		
Utili (perdite) portati a nuovo	6.653.224	2.912.255
Utile (perdita) dell'esercizio	2.912.255	-2.912.255
<b>Totale Patrimonio netto</b>	<b>12.699.426</b>	<b>0</b>

	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale		2.600.000
Riserva da soprapprezzo delle azioni		13.947
Riserva legale		520.000
Altre riserve		
Utili (perdite) portati a nuovo		9.565.479
Utile (perdita) dell'esercizio	2.852.113	2.852.113
<b>Totale Patrimonio netto</b>	<b>2.852.113</b>	<b>15.551.539</b>

In data 16 aprile 2019 l'Assemblea ha deliberato di portare a nuovo l'intero utile dell'esercizio 2018, pari ad Euro 2.852.113.

#### Prospetto delle disponibilità ed utilizzo delle voci di patrimonio netto

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

	Importo	Origine/natura
Capitale	2.600.000	
Riserva da soprapprezzo delle azioni	13.947	A,B,C
Riserva legale	520.000	A,B
Altre riserve		
Utili portati a nuovo	12.417.592	A,B,C
<b>Totale</b>	<b>15.551.539</b>	

Quota non distribuibila

Residua quota distribuibila

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

#### Fondi per rischi e oneri

Alla data di chiusura dell'esercizio la Società non ha in essere fondi per rischi e oneri.



## Trattamento di fine rapporto

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi Euro 199.382 (Euro 161.008 nel precedente esercizio), con un incremento netto di Euro 38.374.

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

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	161.008
<b>Variazioni nell'esercizio</b>	
Accantonamento nell'esercizio	62.139
Utilizzo nell'esercizio	7.116
Altre variazioni	-16.649
<b>Totale variazioni</b>	<b>38.374</b>
<b>Valore di fine esercizio</b>	<b>199.382</b>

Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate fino al 31 dicembre 2006 a favore dei dipendenti, al netto degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro alla data di chiusura del presente bilancio.

Per effetto della riforma della previdenza complementare ai sensi del D.Lgs. n. 252 del 5 dicembre 2005:

- le quote di TFR maturate fino al 31 dicembre 2006 sono rimaste in azienda;
- le quote di TFR maturate a partire dal 1° gennaio 2007 sono, a scelta del dipendente, destinate a forme di previdenza complementare o trasferite al Fondo di Tesoreria istituito presso l'INPS.

Le quote maturande a partire dal 1° gennaio 2007 continuano a trovare rappresentazione economica nella voce B9 c) "Trattamento di Fine Rapporto". A livello patrimoniale, la voce C del passivo "Trattamento di Fine Rapporto di Lavoro Subordinato" rappresenta il residuo del fondo esistente al 31 dicembre 2006 e la relativa quota di rivalutazione maturata sullo stesso; nella voce D13 "Debiti verso Istituti di Previdenza e Sicurezza Sociale" figura il debito maturato al 31 dicembre 2019 relativo alle quote di trattamento di fine rapporto ancora da versare ai fondi e agli enti previdenziali.

Per questa ragione, il fondo TFR è esposto al netto dei crediti verso INPS, corrispondente ai versamenti al fondo tesoreria effettuati dopo l'entrata in vigore della riforma.

## Debiti

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi Euro 11.172.426 (Euro 11.166.545 nel precedente esercizio), con un incremento pari a Euro 5.881.

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Debiti verso altri finanziatori	1.103	0	1.103
Debiti verso fornitori	2.055.131	105.062	2.160.193
Debiti verso controllanti	8.781.595	-106.110	8.675.485
Debiti verso imprese sottoposte	40.233	-2.573	37.660

LIFE CURE S.r.l.

Sede: Via Silvio Pellico n.48 – Monza

Iscrizione Registro delle Imprese di Monza e Brianza e codice fiscale n. 01140460294



46

**al controllo delle controllanti**

<b>Debiti tributari</b>	113.359	-48.591	64.768
<b>Debiti vs. Istituti di previdenza e sicurezza sociale</b>	42.286	23.174	65.460
<b>Altri debiti</b>	132.838	34.919	167.757
<b>Totale</b>	11.166.545	5.881	11.172.426

I debiti verso altri finanziatori sono esclusivamente nei confronti delle società di factoring e si riferiscono ad incassi ricevuti direttamente da clienti per fatture già cedute ad esse.

I debiti verso fornitori pari a Euro 2.160.193 fanno riferimento a rapporti commerciali con soggetti italiani e sono comprensivi dello stanziamento per fatture da ricevere, per Euro 1.748.361 e per note di credito da ricevere per Euro 1.947.

I debiti verso controllanti sono costituiti dal debito IRES derivante dal trasferimento dell'imposta alla Capogruppo Sapio Produzione Idrogeno Ossigeno S.r.l. nell'ambito dell'adesione al regime di consolidato fiscale nazionale per Euro 946.214, da debiti di natura commerciale pari ad Euro 729.271, comprensivi di fatture da ricevere pari ad Euro 626.461, e per la parte restante da debiti finanziari, costituiti dal debito verso la società Sapio Life S.r.l. per dividendi non distribuiti pari ad Euro 7.000.000.

I debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti è riconducibile alla società Puglia Life Srl e sono costituiti da debiti di natura commerciale pari ad Euro 37.660, comprensivo di fatture da ricevere, pari ad Euro 23.392.

I debiti tributari ammontano a Euro 64.768 e sono costituiti da debiti per ritenute su redditi di lavoro autonomo e dipendente rispettivamente per Euro 32.815 ed Euro 31.953.

La voce "debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale", pari a Euro 65.460, fa riferimento al debito verso INPS per lavoro dipendente e collaboratori per complessivi Euro 45.939 debito per contributi su ferie maturate e non godute per Euro 3.748, contributi su mensilità aggiuntive per Euro 5.849, debito verso Previdai per Euro 5.373, debito verso Inail per Euro 787, debito verso FASI per Euro 1.944 e debito verso Faremutua/Unisalute per Euro 1.820.

Gli "altri debiti" pari a Euro 167.757 si riferiscono a debiti verso il personale dipendente per retribuzioni variabili a ratei per 14<sup>a</sup> mensilità, ferie maturate nell'esercizio, e note spese da pagare per complessivi Euro 147.711, a debiti verso l'Organo di Controllo per Euro 7.350, ed a debiti verso l'Organo di Vigilanza per Euro 12.696.

**Debiti - Distinzione per scadenza**

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

	<b>Valore di inizio esercizio</b>	<b>Variazione nell'esercizio</b>	<b>Valore di fine esercizio</b>	<b>Quota scadente entro l'esercizio</b>
<b>Debiti verso altri finanziatori</b>	1.103	0	1.103	1.103
<b>Debiti verso fornitori</b>	2.055.131	105.062	2.160.193	2.160.193
<b>Debiti verso controllanti</b>	8.781.595	-106.110	8.675.485	8.675.485
<b>Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>	40.233	-2.573	37.660	37.660
<b>Debiti tributari</b>	113.359	-48.591	64.768	64.768

LIFE CURE S.r.l.

Sede: Via Silvio Pellico n.48 – Monza

Iscrizione Registro delle Imprese di Monza e Brianza e codice fiscale n. 01140460294



<b>Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	42.286	23.174	65.460
<b>Altri debiti</b>	132.838	34.919	167.757
<b>Totale debiti</b>	11.166.545	5.881	11.172.426

### Debiti - Ripartizione per area geografica

Qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione dei debiti per area geografica, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del Codice Civile:

Area geografica	Totale	
		Italia
<b>Debiti verso altri finanziatori</b>	1.103	1.103
<b>Debiti verso fornitori</b>	2.160.193	2.160.193
<b>Debiti verso imprese controllanti</b>	8.675.485	8.675.485
<b>Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>	37.660	37.660
<b>Debiti tributari</b>	64.768	64.768
<b>Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	65.460	65.460
<b>Altri debiti</b>	167.757	167.757
<b>Debiti</b>	11.172.426	11.172.426

### Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Non sussistono debiti assistiti da garanzie reali sui beni sociali.

	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
<b>Debiti verso altri finanziatori</b>	1.103	1.103
<b>Debiti verso fornitori</b>	2.160.193	2.160.193
<b>Debiti verso controllanti</b>	8.675.485	8.675.485
<b>Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>	37.660	37.660
<b>Debiti tributari</b>	64.768	64.768
<b>Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	65.460	65.460
<b>Altri debiti</b>	167.757	167.757
<b>Totale debiti</b>	11.172.426	11.172.426

### RATEI E RISCONTI PASSIVI

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi Euro 3.218 (Euro 9.862 nel precedente esercizio) con un decremento di Euro 6.644. La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

LIFE CURE S.r.l.

Sede: Via Silvio Pellico n.48 – Monza

Iscrizione Registro delle Imprese di Monza e Brianza e codice fiscale n. 01140460294



	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Ratei passivi</b>	9.862	-6.644	3.218
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	9.862	-6.644	3.218

**Composizione dei ratei passivi:**

Descrizione	Importo
Bolli su fatture PA	790
Spese bancarie	932
Diritto sulle pubbliche affissioni	1.496
<b>Totale</b>	<b>3.218</b>

**INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO****VALORE DELLA PRODUZIONE**

Il valore della produzione è pari ad Euro 28.561.181 con un incremento di Euro 615.375 rispetto al precedente esercizio. Per l'andamento dei ricavi si rimanda alla Relazione sulla Gestione.

**Ricavi delle vendite e delle prestazioni - Ripartizione per categoria di attività**

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 10 del Codice Civile viene esposta nei seguenti prospetti la ripartizione dei ricavi per categorie di attività, in cui si evidenzia che la maggior parte dei ricavi derivano da prestazioni di servizi di assistenza domiciliare integrata e relative attività correlate.

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Ricavi per cessione materiali di consumo	480.554
Ricavi per prestazione di servizi	27.253.346
Ricavi per riaddebiti intragruppo	780.342
Ricavi di competenza esercizi precedenti	19.916
<b>Totale</b>	<b>28.534.158</b>

**Ricavi delle vendite e delle prestazioni - Ripartizione per area geografica**

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 10 del Codice Civile viene esposta nei seguenti prospetti la ripartizione dei ricavi per area geografica:

Area geografica	Valore esercizio corrente
Italia	28.534.158
<b>Totale</b>	<b>28.534.158</b>



## Altri ricavi e proventi

Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del Conto Economico per complessivi Euro 27.023 (Euro 24.508 nel precedente esercizio). La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
<b>Altri</b>			
<b>Rimborsi spese</b>	3.512	1.646	5.158
<b>Sopravvenienze e insussistenze attive</b>	15.101	-15.101	0
<b>Altri ricavi e proventi</b>	5.895	15.970	21.865
<b>Totale altri</b>	24.508	2.515	27.023
<b>Totale altri ricavi e proventi</b>	24.508	2.515	27.023

L'incremento della voce è principalmente dovuto a ricavi per risarcimenti danni ricevuti nel corso dell'esercizio, oltre ai rimborsi per spese di bollo.

## Costi della produzione

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

Tali costi sono iscritti per complessivi Euro 125.353 (Euro 156.065 nel precedente esercizio) e si riferiscono principalmente a materiale medico sanitario di consumo.

### Costi per servizi

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del Conto Economico per complessivi Euro 20.171.166 (Euro 19.551.239 nel precedente esercizio). La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
<b>Trasporti</b>	20.628	13.892	34.520
<b>Energia elettrica</b>	14.488	241	14.729
<b>Spese di manutenzione e riparazione</b>	355.454	68.950	424.404
<b>Compensi a sindaci e revisori</b>	10.480	136	10.616
<b>Prestazioni assimilate al lavoro dipendente</b>	18.659.655	495.886	19.155.541
<b>Pubblicità</b>	8.057	-954	7.103
<b>Spese e consulenze legall</b>	112.522	-31.592	80.930
<b>Consulenze fiscali, amministrative e commerciali</b>	152.394	31.499	183.893
<b>Spese telefoniche</b>	20.774	4.213	24.987
<b>Assicurazioni</b>	45.510	8.814	54.324
<b>Spese di rappresentanza</b>	8.926	2.400	11.326
<b>Spese di viaggio e trasferta</b>	60.483	18.150	78.633
<b>Spese di</b>	1.510	1.759	3.269

LIFE CURE S.r.l.

Sede: Via Silvio Pellico n.48 – Monza

Iscrizione Registro delle Imprese di Monza e Brianza e codice fiscale n. 01140460294

**aggiornamento, formazione e addestramento**

<b>Altri</b>	80.358	6.533	86.891
<b>Totale</b>	19.551.239	619.927	20.171.166

La voce "costi per servizi" ed il relativo incremento fanno prevalentemente riferimento a prestazioni eseguite dal personale medico infermieristico nello svolgimento dell'attività di assistenza domiciliare; l'incremento registrato da tale voce di costo riflette, inoltre, l'aumento dei ricavi della Società.

Nella voce "Altri" sono inclusi i costi per premi assicurativi e prestazioni medico-infermieristiche.

**Costi per godimento beni di terzi**

I costi per godimento beni di terzi sono iscritti nei costi della produzione del Conto Economico per complessivi Euro 2.165.131 (Euro 1.920.779 nel precedente esercizio) e sono costituiti oltre che dagli affitti di immobili adibiti a centrali operative, ai canoni di noleggio delle apparecchiature elettromedicali utilizzate nell'ambito dell'attività di assistenza domiciliare. La composizione delle singole voci è così costituita ed il relativo incremento è connesso al maggiore valore della produzione generato dalla Società nel corso del 2019.

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
<b>Affitti e locazioni</b>	90.405	16.264	106.669
<b>Altri</b>	1.830.374	228.088	2.058.462
<b>Totale</b>	1.920.779	244.352	2.165.131

**Costi del personale**

La voce "costi del personale" presenta un saldo di Euro 1.209.452 ed evidenzia un incremento rispetto all'esercizio precedente pari ad Euro 213.875. Il costo si riferisce ai dipendenti della Società ed è comprensivo delle retribuzioni maturate al 31 dicembre 2019 per Euro 810.942, dai relativi contributi pari a Euro 233.680, del trattamento di fine rapporto accantonato nel corso dell'esercizio per Euro 62.139 e da altri costi del personale per Euro 102.691 comprensivo di premi ed incentivi. Si precisa che l'incremento dei costi del personale è dovuto all'aumento di unità di personale dipendente, ad un maggior stanziamento di premi variabili ai dipendenti ed infine ai costi correlati ad una transazione con un dipendente.

**Ammortamenti e svalutazioni**

La voce "ammortamenti e svalutazioni" presenta un saldo di Euro 122.33 e si riferisce alla quota di ammortamento delle immobilizzazioni immateriali per Euro 44.243 e delle materiali per Euro 18.294 ed alla quota di accantonamento per Euro 59.800 a fronte del maturare di potenziali perdite che si potrebbero concretizzare sui crediti.

La voce "Svalutazione crediti attivo circolante e disponibilità liquide" ha subito un decremento in quanto non include l'accantonamento, incluso nel precedente esercizio, relativi ai crediti vantati nei confronti dell'ASL di Brindisi.

**Oneri diversi di gestione**

LIFE CURE S.r.l.

Sede: Via Silvio Pellico n.48 – Monza

Iscrizione Registro delle Imprese di Monza e Brianza e codice fiscale n. 01140460294



Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del Conto Economico per complessivi Euro 1.000.513 (Euro 693.296 nel precedente esercizio) e sono relativi prevalentemente alla parte di IVA indetraibile per effetto del pro-rata sugli acquisti effettuati per Euro 934.711. La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
<b>imposte di bollo</b>	4.269	6.937	11.206
<b>ICI/IMU</b>	2.606	1.204	3.810
<b>Imposta di registro</b>	498	262	760
<b>IVA Indetraibile</b>	624.228	310.483	934.711
<b>Diritti camerall</b>	1.988	469	2.457
<b>Altri oneri di gestione</b>	59.707	-12.138	47.569
<b>Totale</b>	693.296	307.217	1.000.513

## Proventi e oneri finanziari

### Proventi finanziari

I proventi finanziari ammontano ad Euro 138.076 e registrano un incremento pari a Euro 6.678 relativo prevalentemente agli interessi attivi maturati dalla Società sul conto corrente di corrispondenza intrattenuto con la Capogruppo Sapio Produzione Idrogeno Ossigeno S.r.l.

### Oneri finanziari - Ripartizione per tipologia di debiti

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 12 del Codice Civile viene esposta nel seguente prospetto la suddivisione della voce "interessi ed altri oneri finanziari":

	interessi e altri oneri finanziari
<b>Altri</b>	180
<b>Totale</b>	180

La voce "altri" è costituita da arrotondamenti e abbuoni passivi.

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

Tale voce presenta un costo complessivo pari a Euro 1.106.788 e risulta essere così composta:

	Imposte correnti	Imposte relative a esercizi precedenti	Imposte anticipate
<b>IRES</b>	946.214	0	19.857
<b>IRAP</b>	182.356	-1.925	0
<b>Totale</b>	1.128.570	-1.925	19.857

La Società ha aderito per il triennio 2019/2021 al consolidato fiscale nazionale con la controllante Sapio

LIFE CURE S.r.l.

Sede: Via Silvio Pellico n.48 – Monza

Iscrizione Registro delle Imprese di Monza e Brianza e codice fiscale n. 01140460294

Produzione Idrogeno Ossigeno S.r.l., alla quale sono stati trasferiti i crediti per ritenute d'acconto maturate sugli interessi attivi ed il debito IRES di competenza.

Nelle tabelle che seguono segnaliamo le poste che hanno generato fiscalità differita ed il loro ammontare.



	IRES
<b>A) Differenze temporanee</b>	
Totale differenze temporanee deducibili	0
Totale differenze temporanee imponibili	0
Differenze temporanee nette	0
<b>B) Effetti fiscali</b>	
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	-416.128
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	-19.857
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	-435.985

Differenze temporane e Importi	Esercizio 2019				Esercizio 2018				Variazione
	Differenze temporane e Importi	IRES Effetto fiscale 24%	IRAP Effetto fiscale 3,90%	Totale Effetto fiscale	Differenze temporane e Importi	IRES Effetto fiscale 24%	IRAP Effetto fiscale 3,90%	Totale Effetto fiscale	
Acc.Fondo svalutazione crediti	1.548.054	371.533	0	371.533	1.549.961	371.990	0	371.990	-457
Acc.Fondo svalutazione crediti	43.450	10.428	0	10.428	43.450	10.428	0	10.428	0
Imposte e tasse comunali	0	0	0	0	2.245	539	0	539	-539
Premi e bonus	86.888	20.853		20.853					20.853
Avviamento	118.891	28.534	4.637	33.171	118.891	28.534	4.637	33.171	0
<b>Totale anticipate</b>	<b>1.797.282</b>	<b>431.348</b>	<b>4.637</b>	<b>435.985</b>	<b>1.714.547</b>	<b>411.491</b>	<b>4.637</b>	<b>416.128</b>	<b>19.857</b>

### Altre informazioni

#### Dati sull'occupazione

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti il personale, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 15 del Codice Civile:

	Numero medio
Dirigenti	1
Quadri	4
Implegati	18
<b>Totale Dipendenti</b>	<b>23</b>

#### Altre informazioni

Si segnala che con ricorso RG 7961/2018, la regione Lazio ha presentato appello contro la sentenza n.

LIFE CURE S.r.l.

Sede: Via Silvio Pellico n.48 – Monza

Iscrizione Registro delle Imprese di Monza e Brianza e codice fiscale n. 01140460294

3828/2018 del TAR Lazio che ha accolto il ricorso di primo grado proposto da questa società contro Regione Lazio medesima, il Commissario ad acta per la Sanità della Regione Lazio e la Presidenza del Consiglio dei Ministri. 53

In sintesi, la controversia riguarda i provvedimenti che dispongono, al fine di operare in accreditamento nel settore dell'assistenza domiciliare nella Regione Lazio, un obbligo assunzionale (i.e. contratto di lavoro a tempo indeterminato) di almeno l'80% dell'organico attuale.

Life Cure si è costituita in giudizio chiedendo la conferma della sentenza di primo grado, che appare certamente ben strutturata e motivata, nonché proponendo appello incidentale per la riforma della parte della sentenza in cui è stato rigettato un motivo di ricorso di primo grado inerente la differenziazione tra strutture residenziali e attività domiciliari, ai fini dell'applicazione del contratto di lavoro subordinato a tempo indeterminato.

Occorre rilevare che da ultimo, per sopravvenuta normativa regionale, Life Cure ha incardinato altresì nel medesimo giudizio avanti al Consiglio di Stato una censura di incostituzionalità nella misura in cui una norma sopravvenuta pretende di disporre per il passato in tema di assunzione di operatori genericamente riferiti al comparto domiciliare.

I legali incaricati hanno segnalato che il contenzioso appare di grande complessità sia per la citata normativa sopravvenuta che per l'evidente impatto politico, per tale motivo il collegio di difesa ha indicato il rischio di soccombenza come possibile; per tale ragione non è stato rilevato alcun accantonamento nel bilancio chiuso al 31 dicembre 2018.

### Compensi agli organi sociali

Non è stato deliberato alcun compenso per i componenti del Consiglio di Amministrazione.

### Compensi al revisore legale ovvero alla società di revisione

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti i compensi al revisore legale ovvero alla Società di revisione ai sensi dell'art. 2427 comma 1 numero 16 bis del Codice Civile:

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	11.000
<b>Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione</b>	<b>11.000</b>

### Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 9 del Codice Civile, il seguente prospetto riporta impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo Stato Patrimoniale:

	Importo
<b>Garanzie</b>	<b>3.817.126</b>

**Garanzie**

LIFE CURE S.r.l.

Sede: Via Silvio Pellico n.48 – Monza

Iscrizione Registro delle Imprese di Monza e Brianza e codice fiscale n. 01140460294

L'importo relativo alle Fidejussioni rilasciate a favore di terzi, pari a Euro 3.817.126, risulta essere così composto:



	Saldo iniziale	Saldo finale	Variazione
FIDEIUSSIONI	3.676.867	3.817.126	+140.259
- ad altre imprese	3.676.867	3.817.126	+140.259

FIDEIUSSIONI		
Rilasciante	Beneficiario	Importo
ALLIANZ	ASL LECCE	14.096
ALLIANZ	AZ. USL FROSINONE	1.099.733
BPOP	ASL BARI	194.474
BPOP	AUSL VITERBO	77.057
BPOP	AZ. ULSS N.1	602.700
BPOP	ASL Roma 6	400.000
BPOP	ASP TRAPANI	183.960
BPOP	ASP MESSINA	46.500
BPOP	ASL TARANTO	3.000
BPOP	ASL TARANTO	20.250
BPOP	ESTAR	5.851
UNICRED	ASP PALERMO	371.685
UNICRED	AZ. SANIT. LOC DI BENEVENTO	131.910
UNICRED	ASL MILANO 1	106.990
UNICRED	ASL TARANTO	247.940
UNICRED	ASL RIETI	93.090
UNICRED	ASL ROMA C	92.915
UNICRED	COMUNE DI RIETI	55.731
UNICRED	ASL MILANO 1	33.253
UNICRED	AZ USL RIETI	10.000
UNICRED	ASST SANTI PAOLO E CARLO	24.016
UNICRED	ARNAS FATE BENE FRATELLI - Fid SIS	1.975
<b>Totale</b>		<b>3.817.126</b>

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

La società si è avvalsa della facoltà di esonero dall'obbligo di redazione del bilancio consolidato ai sensi dell'art. 27 del D.Lgs. 127/1991, in quanto a sua volta controllata dalla società Progefin S.p.A. con sede in Monza (MB), che redige il bilancio consolidato ai sensi di Legge.

### Obblighi trasparenza - contributi pubblici

A norma della Legge n. 124/2017 art. 1 commi 125 e ss., le imprese che ricevono sovvenzioni, contributi, incarichi retribuiti e comunque vantaggi economici di qualunque genere dalle pubbliche amministrazioni e dai soggetti controllati di diritto o di fatto direttamente o indirettamente da pubbliche amministrazioni, sono tenute a pubblicare tali importi nella nota integrativa del bilancio di esercizio per importi superiori a Euro 10 mila.

La Società non ha incassato contributi pubblici nel corso dell'esercizio 2019.

### Operazioni con parti correlate

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

LIFE CURE S.r.l.

Sede: Via Silvio Pellico n.48 – Monza

Iscrizione Registro delle Imprese di Monza e Brianza e codice fiscale n. 01140460294



Rapporti di natura commerciale							
ESERCIZIO 2019							
Denominazione	Nazione	Natura rapporto	Crediti	Debiti	Costi acquisti	Costi servizi	Ricavi servizi
Sapio Life Srl	Italia	D	485.308	690.108	7.808	2.072.250	786.967
Sapio Srl	Italia	C	138.056	39.163	-	40.382	-
Puglia Life Srl	Italia	D	-	37.660	-	140.498	-
Biobanca Biorep Gemelli	Italia	C	125				625
Biorep Srl	Italia	C	12.539		408		13.255

Rapporti di natura finanziaria						
ESERCIZIO 2019						
Denominazione	Nazione	Natura rapporto	Crediti	Debiti	Costi - interessi passivi finanziamento	Ricavi - interessi attivi finanziamento
Sapio Srl	Italia	C	16.157.401	946.214	-	138.056
Sapio Life Srl	Italia	D	-	7.000.000	-	-

#### Accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Non risultano accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

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

Si veda quanto riportato al paragrafo "Altre Informazioni".

#### Nome e sede legale delle imprese che redigono il Bilancio consolidato dell'insieme più grande/più piccolo di imprese di cui si fa parte

Il seguente prospetto riporta le informazioni richieste dall'articolo 2427, comma 1 numero 22 quinquies e 22 sexies del Codice Civile:

	Insieme più piccolo
Nome dell'impresa	Progefin S.r.l.
Città (se in Italia) o stato estero	Monza
Codice fiscale (per imprese italiane)	05100440154

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

La Società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della società Sapio Life S.r.l., codice fiscale 02006400960, sede legale in Monza (MB).

Vengono di seguito esposti i dati essenziali dell'ultimo Bilancio approvato della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento:

LIFE CURE S.r.l.

Sede: Via Silvio Pellico n.48 – Monza

Iscrizione Registro delle Imprese di Monza e Brianza e codice fiscale n. 01140460294



	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
<b>B) Immobilizzazioni</b>	41.598.528	38.569.943
<b>C) Attivo circolante</b>	104.225.246	104.096.115
<b>D) Ratei e risconti attivi</b>	338.746	311.366
<b>Totale attivo</b>	146.162.520	142.977.424
<b>A) Patrimonio Netto</b>		
<b>Capitale sociale</b>	32.600.000	32.600.000
<b>Riserve</b>	44.392.307	38.048.722
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	7.923.277	7.105.009
<b>Totale patrimonio netto</b>	84.915.584	77.753.731
<b>B) Fondi per rischi e oneri</b>	989.540	1.465.843
<b>C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>	835.157	813.310
<b>D) Debiti</b>	59.296.263	62.827.644
<b>E) Ratei e risconti passivi</b>	125.976	116.896
<b>Totale passivo</b>	146.162.520	142.977.424

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
<b>Data dell'ultimo bilancio approvato</b>		
<b>A) Valore della produzione</b>	153.567.826	146.161.656
<b>B) Costi della produzione</b>	139.664.976	135.993.477
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>	542.861	-366.395
<b>D) Rettifiche di valore di attività finanziarie</b>	-2.897.239	-331.377
<b>Imposte sul reddito dell'esercizio</b>	3.625.195	2.365.398
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	7.923.277	7.105.009

### Destinazione del risultato d'esercizio

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

Sottoponiamo alla Vostra approvazione il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2019 che presenta un utile netto di Euro 2.797.765 che Vi proponiamo di voler destinare a utili riportati a nuovo.

**Il Presidente del Consiglio di Amministrazione**

Dott. Michele Piovella

**LIFE CURE S.r.l.**

Sede: Via Silvio Pellico n.48 – Monza

Iscrizione Registro delle Imprese di Monza e Brianza e codice fiscale n. 01140460294



## **LIFE CURE S.r.l.**

**Società con socio unico**

Sede in Monza (MB)- via Silvio Pellico, 48

Capitale Sociale Euro 2.600.000,00 = i.v.

Codice Fiscale e iscrizione Registro Imprese di Monza e Brianza 01140460294

R.E.A. 1750342 - Partita IVA 01140460294

**Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Sapio Life S.r.l - Monza**

### **Relazione sulla Gestione**

Signori Soci,

il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 che sottoponiamo al Vostro esame per l'approvazione presenta un utile pari a Euro 2.797.765 rispetto all'utile dell'esercizio precedente di Euro 2.852.113.

La gestione operativa, che esprime la qualità della gestione caratteristica dell'impresa, ha evidenziato un margine operativo netto di Euro 3.766.657 confermando la profittabilità del mercato di riferimento. Il reddito di gestione continua ad assestarsi su valori soddisfacenti a dimostrazione della capacità della Vostra Società di produrre reddito.

I ricavi netti ammontano ad Euro 28.561.181 (Euro 27.945.806 nel 2018). I costi per prestazioni e servizi (inclusi i costi per godimento beni di terzi) sono pari a Euro 22.461.650 (Euro 21.628.083 nel 2018).

#### **Attività**

La Società è specializzata in servizi di Assistenza Domiciliare Integrata (ADI), caratterizzati da prestazioni infermieristiche, medico-specialistiche, riabilitative, socio-assistenziali e da supporto psicologico-educativo.

La *mission* è assicurare assistenze personalizzate, che rispondano appieno alle attese ed esigenze dei singoli pazienti che vengono presi in carico nella loro globalità di bisogni, attraverso prestazioni

LIFE CURE S.r.l.

Sede: Via Silvio Pellico n.48 – Monza

Iscrizione Registro delle Imprese di Monza e Brianza e codice fiscale n. 01140460294



sanitarie specifiche per i diversi processi di cura. L'azienda ha maturato in questi 15 anni di attività un'importante competenza nel coordinamento di svariate figure sanitarie e socio-sanitarie, valorizzando appieno il lavoro di equipe e ricercando il più possibile il coinvolgimento dell'assistito e della sua famiglia. Oltre all'assistenza domiciliare integrata (ADI), l'azienda collabora con la controllante diretta Sapio Life S.r.l. per la fornitura di servizi di assistenza nutrizionale artificiale, di cure palliative domiciliari (CP-DOM) e presso *hospice*, servizi di telemedicina, fornitura di ausili e comunicatori.

### Andamento e risultato della gestione

Di seguito si riportano e si commentano i dati economici e finanziari di sintesi sull'andamento dell'esercizio per la Vostra Società. Pur risentendo della crisi congiunturale che ha investito il mondo economico, l'andamento dell'attività è da considerarsi comunque positivo.

Al fine di meglio comprendere l'andamento gestionale, si fornisce di seguito una riclassificazione dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019.

### CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO

Descrizione	31/12/2019	31/12/2018	Variazione	Variazione %
Ricavi netti	28.561.181	27.945.806	615.375	2,20%
Costi per acquisti di beni e servizi esterni e variazione rimanenze MP	22.461.650	21.628.083	833.567	3,85%
Valore Aggiunto	6.099.531	6.317.723	(218.192)	(3,45%)
Costo del personale e accantonamenti	1.209.452	995.577	213.875	21,48%
Margine Operativo Lordo	4.890.079	5.322.146	(432.067)	(8,12%)
Ammortamenti e altri oneri e proventi della gestione caratteristica	122.909	749.750	(626.841)	(83,61%)
Reddito Operativo della Gestione Caratteristica	4.767.170	4.572.396	194.774	4,26%
Altri oneri e proventi di gestione corrente	1.000.513	693.296	307.217	44,31%
Reddito Operativo Aziendale	3.766.657	3.879.100	(112.443)	(2,90%)
Proventi e oneri finanziari	137.896	130.015	7.881	6,06%
Reddito Ante Imposte	3.904.553	4.009.115	(104.562)	(2,61%)
Gestione fiscale	(1.106.788)	(1.157.002)	50.214	(4,34%)
Reddito Netto	2.797.765	2.852.113	(54.348)	(1,91%)

Le principali voci del conto economico vengono analizzate di seguito.

I ricavi netti presentano un saldo di Euro 28.561.181 con un incremento del 2,20% rispetto all'anno precedente dovuto principalmente allo sviluppo di servizi di Cure Palliative Domiciliari (CP-DOM)



sul territorio di Regione Lombardia per circa Euro 367 mila, alla proroga di gare sul territorio della ASP di Agrigento per EURO 286 mila ed alla proroga delle gare sul territorio della ASL Roma.6 e degli affidamenti sul territorio della ASL Roma 2 per EURO 657 mila, alla nuove Gare AZIENDA SANITARIA UNIVERSITARIA FRIULI CENTRALE da ottobre 2019 e Asp Cosenza da dicembre 2019.

I costi per l'acquisizione di beni e servizi dall'esterno sono aumentati passando da Euro 21.628.083 a Euro 22.461.650, con un incremento in valore assoluto di Euro 833.567, pari a circa il 3,85% rispetto all'anno precedente; l'aumento più che proporzionale ai ricavi è correlato principalmente all'incremento dei costi per prestazioni infermieristiche e, in misura minore, alle spese per consulenze legali.

Il Reddito Operativo della gestione caratteristica in termini percentuali sui ricavi continua ad assestarsi su valori soddisfacenti, nonostante l'aumento dei costi del personale, correlato ad un aumento del personale impiegato ed a maggiori accantonamenti per premi variabili ai dipendenti.

I proventi e gli oneri di gestione corrente ammontano ad Euro 1.000.513 (Euro 693.296 nel 2018) ed hanno registrato un incremento di Euro 307.217 rispetto all'anno precedente dovuto principalmente all'aumento del costo relativo alla quota di IVA indetraibile per effetto del pro-rata sui maggiori acquisti effettuati.

I proventi finanziari hanno subito un incremento, dovuto principalmente all'aumento degli interessi attivi sul finanziamento della Capogruppo Sapiro Produzione Idrogeno Ossigeno S.r.l. per il maggior saldo del conto corrente di corrispondenza.

Di seguito uno schema di Stato Patrimoniale riclassificato.

#### STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO

Descrizione	31/12/2019	31/12/2018	Variazione	Variazione %
Attivo a Breve	28.793.955	25.934.554	2.859.401	11,03%
Attivo Fisso Netto	930.375	954.400	(24.025)	(2,52%)
Capitale Investito	29.724.330	26.888.954	2.835.376	10,54%
Passivo a Breve	11.175.644	11.176.407	(763)	(0,01%)
Passivo e Medio-Lungo termine	199.382	161.008	38.374	23,83%
Mezzi Propri	18.349.304	15.551.539	2.797.765	17,99%
Fonti di Finanziamento	29.724.330	26.888.954	2.835.376	10,54%

Di seguito alcuni indici finanziari e di redditività calcolati e commentati.

**INDICI DI SOLIDITA'**

Descrizione	31/12/2019	31/12/2018
Rapporto di indebitamento complessivo	0,62	0,73
Indice di copertura delle immobilizzazioni	19,72	16,29

Il rapporto di indebitamento complessivo, (Mezzi di terzi/Mezzi propri), si configura come l'indicatore principale di solidità ed è in particolare riconducibile al grado di dipendenza dovuto al finanziamento della Capogruppo, espressione del cosiddetto rischio finanziario.

L'aumento del Patrimonio Netto è riconducibile principalmente all'aumento degli Utili portati a nuovo, considerando anche che il saldo di indebitamento, che include ancora i dividendi deliberati nel 2015 ma non ancora distribuiti, non è variato dall'ultimo esercizio approvato.

Il grado di copertura dell'Attivo Fisso Netto, o indice di copertura delle immobilizzazioni (Mezzi propri/Attivo Fisso Netto), segnala le modalità attraverso le quali l'azienda finanzia gli investimenti durevoli, è aumentato rispetto al precedente esercizio.

**INDICI DI REDDITIVITA'**

Descrizione	31/12/2019	31/12/2018
ROI (Return On Investment)	16%	17%
ROS (Return On Sales)	17%	16%

Il ROI, Return on Investment (Reddito Operativo della Gestione Caratteristica/Capitale investito), esprime il rendimento del capitale investito in azienda, indipendentemente dalle scelte finanziarie attuate. L'indicatore evidenzia il grado di efficienza ed efficacia della gestione aziendale e rappresenta il presupposto della redditività. Il valore del ROI registra una flessione rispetto al 2018 ma si assesta, comunque, sempre su valori significativamente positivi, a conferma del buon livello di redditività dell'azienda.

Il ROS (Reddito Operativo della Gestione Caratteristica/Ricavi Netti) è l'indicatore che esprime il margine generato dall'attività caratteristica per la remunerazione del capitale investito. Tale indicatore registra un incremento rispetto al 2018 e conferma un buon livello di efficienza delle vendite della Vostra società.

**INDICI DI LIQUIDITA'**

Descrizione	31/12/2019	31/12/2018
Capitale Circolante Netto	17.618.311	14.758.147
Indice di Liquidità Secondaria	2,58	2,32

Gli indici di liquidità (o solvibilità a breve) intendono indagare la capacità dell'impresa di far fronte tempestivamente ed economicamente agli impegni che hanno scadenza nel breve periodo. In altre parole si tratta di valutare il grado di flessibilità dell'impresa stessa. Tanto più elevato è il valore degli indicatori, tanto maggiore è il grado di flessibilità dell'impresa. In particolare, il Capitale Circolante Netto (Attivo a Breve meno Passivo a Breve), presenta un aumento di Euro 2.860.164, rispetto all'esercizio precedente, dovuto principalmente all'incremento dei crediti.

I valori dell'Indice di Liquidità Secondaria, (Attivo a Breve/Passivo a Breve), sopra riportati, denotano un lieve aumento della liquidità in termini percentuali di 0,26 nel corso dell'esercizio; anche in questo caso la causa è riconducibile ai maggiori incassi percepiti nel periodo.

**Attività di Ricerca e Sviluppo**

La Società non ha effettuato nel corso dell'esercizio alcun investimento in attività di ricerca e sviluppo.

**Politica di Gestione dei Rischi**

La gestione dei rischi è un fattore chiave nel processo di creazione del valore nel tempo.

La Vostra Società gestisce i seguenti rischi finanziari:

- **Rischio di credito:** il rischio di credito rappresenta l'esposizione a potenziali perdite derivanti dal mancato adempimento delle obbligazioni assunte dalle controparti; in considerazione della tipologia dell'attività svolta, soprattutto con riferimento ai clienti pubblici, il rischio appare piuttosto significativo. È comunque in atto un'attenta attività di monitoraggio del credito.

I crediti in sofferenza sono prudentemente analizzati e considerati in bilancio attraverso lo stanziamento del fondo svalutazione crediti qualora fosse necessario.



- **Rischio di liquidità:** il rischio di liquidità rappresenta il rischio che le risorse finanziarie disponibili possano essere insufficienti a coprire le obbligazioni in scadenza. Il rischio di liquidità è gestito attraverso un'attenta gestione delle risorse finanziarie.

- **Rischio oscillazione tassi di interesse:** Il rischio di oscillazione dei tassi di interesse può incidere sui flussi finanziari futuri ed è attentamente monitorato dalla Direzione della Società.

- **Rischio mercato:** la concorrenza continua a mostrare la sua crescente aggressività, applicando condizioni commerciali molto favorevoli.

Pur monitorando costantemente l'andamento del mercato, la Direzione della Società segue con attenzione l'evoluzione delle disposizioni di Regione Lazio in merito ai principi di accreditamento del mercato dell'ADI.

Si evidenzia che il TAR del Lazio, relativamente al ricorso presentato dalla Società e dagli altri Home Care Provider, ha emesso sentenza a favore della Società e degli altri Home Care Provider eliminando dal modello di accreditamento della Regione Lazio l'obbligo di assunzione del personale impegnato nell'erogazione dei servizi infermieristici.

L'approvazione da parte di Regione Lazio del nuovo modello di Accreditamento, entrato in vigore dal 1 Gennaio 2020, consente un potenziale incremento dei ricavi, grazie principalmente a tariffe migliori rispetto a quelle del 2019. Tuttavia sono previsti un incremento di costi per il personale, richiesto dal modello di accreditamento di Regione Lazio, oltre che un incremento degli oneri per la gestione e fornitura di presidi, attraverso l'istituzione di un magazzino su Roma presso la sede di Medica Group Srl.

Il mese di Gennaio 2020 registra l'aggiudicazione del primo PSP da parte di una importante multinazionale farmaceutica, avvalorando le strategie intraprese nel 2019 al fine di differenziare il modello di business dal pubblico al privato, attraverso mercati adiacenti, in linea con il piano NEXT delineato dal Gruppo Sapio.

#### **Evoluzione prevedibile della gestione**

Come illustrato anche in nota integrativa, il Gruppo Sapio e la Vostra Società in questi primi mesi del 2020 sono stati in prima linea per affrontare l'emergenza Covid-19. Tra le molte iniziative si segnala in particolare la partnership avviata dal Gruppo con Allianz S.p.A., per intervenire a

LIFE CURE S.r.l.

Sede: Via Silvio Pellico n.48 – Monza

Iscrizione Registro delle Imprese di Monza e Brianza e codice fiscale n. 01140460294



sostegno dell'ospedale di terapia intensiva realizzato negli spazi della ex Fiera di Milano, fornendo gli impianti di distribuzione dell'ossigeno e dei gas medicali per la terapia intensiva. Si sono moltiplicati inoltre gli interventi di Sapio a sostegno della continua domanda di ossigeno che arriva da parte di innumerevoli strutture ospedaliere.

Come evidenziato in nota integrativa, nei mesi di febbraio e marzo la Società ha sostenuto costi non preventivati correlati all'acquisto di dispositivi di protezione individuale per la tutela dei propri dipendenti ed all'attivazione di procedure di controllo per l'accesso al proprio sito.

Per quel che concerne Life Cure S.r.l., per l'accesso alle centrali operative sono state adottate le misure definite dal Comitato di Crisi istituito dal Gruppo: riduzione al minimo del numero di risorse amministrative, assicurando il necessario supporto agli operatori sanitari per garantire la continuità di cura sui pazienti in carico.

Anche per le attività svolte presso i pazienti, è stato emesso il documento "Protocollo per la gestione del rischio di trasmissione/infezione da Covid-19". La situazione di emergenza ha difatti comportato un aumento delle richieste di prodotti e attrezzature; per questo motivo sono state previste attività come il ricorso allo straordinario per il personale coinvolto, l'inserimento di personale interinale o a tempo determinato nei siti critici, l'anticipo degli acquisti di nuovi recipienti, delle apparecchiature critiche e dei materiali accessori. Per ciascuna delle attività sul territorio sono state inoltre previste e comunicate alle aziende terze procedure operative specifiche e DPI, in linea con quanto raccomandato dall'associazione industriale Assogastecnici, da assegnare a ciascun operatore in base all'attività svolta e alla zona di lavoro.

Si precisa la difficoltà della Società, che, in questo momento di emergenza, si è vista costretta ad accettare incrementi delle tariffe degli operatori in libera professione per limitarne "la fuga" verso le strutture e/o la partecipazione ai bandi di ospedali e protezione civile per l'arruolamento del personale sanitario. Nel solo mese di Marzo 2020 la Società ha registrato un incremento di rescissioni di contratti da parte dei liberi professionisti superiore al 15% del totale dei collaboratori. A questa problematica si aggiunge una potenziale flessione di fatturato per tutte quelle prestazioni differibili (come ad esempio: logopedia e fisioterapia) che durante il periodo emergenziale sono state differite, in accordo con le Direzioni Sanitarie delle ASL/ATS.

La diffusione del contagio che si registra in questo periodo in Italia e nel resto del mondo genera



incertezza sui mercati mondiali tali da non consentire al momento una previsione attendibile per i prossimi mesi, anche se è ragionevole aspettarsi problematiche soprattutto in termini di ritardi nei pagamenti da parte dei clienti; incertezza che risulta significativamente mitigata dalla solidità patrimoniale e finanziaria della Società e del Gruppo di appartenenza.

#### **Informazioni in materia di tutela ambientale**

La Società svolge la propria attività nel rispetto delle disposizioni in materia di tutela dell'ambiente.

#### **Azioni proprie**

Non sono state possedute, né sono state acquistate o alienate nel corso dell'esercizio, azioni proprie o azioni o quote di società controllanti, né per il tramite di società fiduciaria né per interposta persona.

#### **Evoluzione prevedibile della gestione**

Per quanto riguarda le prospettive della Società, va naturalmente considerato il momento economico internazionale attuale ancora abbastanza negativo e la prospettiva nazionale di crescita zero prevista dalle agenzie di rating nel 2019, oltre agli impatti che l'emergenza sanitaria Covid-19 potrà avere. Tali assunzioni non permettono di fare previsioni troppo a lungo termine, ma abbiamo il dovere di attivarci per garantire il mantenimento dell'attuale taglio di volumi, in termini di ricavi e marginalità, al netto della questione aperta relativamente al tema assunzioni nel territorio di Regione Lazio, e della prospettiva chiusura della gara ADR di Agrigento, dal momento che nel 2019 è terminata la proroga della stessa.

#### **Rapporti con società controllate, controllanti ed altre società del Gruppo**

La Società è soggetta ad attività di direzione e coordinamento da parte di:

**Sapio Life S.r.l** - sede legale in Monza (MB).

Nel corso dell'esercizio sono stati intrattenuti i seguenti rapporti di natura commerciale e finanziaria con società del Gruppo, quali Sapio Produzione Idrogeno Ossigeno S.r.l. e Sapio Life S.r.l., regolati alle normali condizioni di mercato.

LIFE CURE S.r.l.

Sede: Via Silvio Pellico n.48 – Monza

Iscrizione Registro delle imprese di Monza e Brianza e codice fiscale n. 01140460294



65

## Rapporti di natura commerciale

Denominazione	Nazione	natura rapporto	Esercizio 2019		Esercizio 2019			
			Crediti	Debiti	Costi		Ricavi	
					acquisti	servizi	servizi	altro
Sapio Life Srl	Italia	D	485.308	690.108	7.808	2.072.250	786.967	
Sapio Srl	Italia	D	138.056	39.163		40.382		
Puglia Life Srl	Italia	D		37.660		140.498		
Biorep Srl	Italia	D	12.359		408		13.255	
Biobanca Biorep Gemelli	Italia	D	125				625	

## Rapporti di natura finanziaria

Denominazione	Nazione	natura rapporto	Esercizio 2019		Esercizio 2019	
			Crediti	Debiti	Costi	Ricavi
					interessi passivi finanziari	interessi attivi finanziari
Sapio Srl	Italia	D	16.157.401	946.214		138.056
Sapio Life Srl	Italia	D		7.000.000		

Ad integrazione di quanto riportato nei prospetti vi forniamo le seguenti informazioni:

- per natura commerciale si intende l'acquisto di prodotti e servizi, relativi all'assistenza domiciliare nonché la ri-fatturazione di costi e servizi inerenti all'attività caratteristica della Vostra Società che ha intrattenuto rapporti di natura commerciale con la controllante diretta Sapio Life S.r.l, con la Capogruppo Sapio Produzione Idrogeno Ossigeno S.r.l., con le società sottoposte al controllo della controllante quali Puglia Life S.r.l., Biorep S.r.l e Biobanca Biorep Gemelli.
- la Società ha intrattenuto rapporti di natura finanziaria con la controllante Sapio Produzione Idrogeno Ossigeno S.r.l. relativi alla cessione del debito IRES e per la maturazione di interessi attivi sui finanziamenti erogati, nonché con la controllante diretta Sapio Life S.r.l. relativamente al dividendo non ancora liquidato.

## Unità locali

La Società dispone, oltre alla sede legale di Monza, dove viene anche svolta l'attività amministrativa, le seguenti unità locali:

- Sede operativa e Direzione Generale in Via Silvio Pellico n. 48 – 20900 Monza;

**LIFE CURE S.r.l.**

Sede: Via Silvio Pellico n.48 – Monza

Iscrizione Registro delle Imprese di Monza e Brianza e codice fiscale n. 01140460294



66

- Unità locale Via della Lovera n.4 – 20900 Monza;
- Unità locale Z.I.ASI snc – 92021 Aragona (AG);
- Unità locale Via Feltre n. 12 – 32100 Belluno;
- Unità locale Via Imperatore Costantino n. 120 – 72100 Brindisi;
- Unità locale Largo Graziosi n. 5/6 – 02100 Rieti;
- Unità locale Via Pirzio Biroli n. 43 – 00043 Ciampino (RM);
- Unità locale Viale Franco Angeli n. 55/57 – 00155 Roma;
- Unità locale Via Giuseppe Prato n. 53 – 00148 Roma;
- Unità locale Via Boccaccio, 36 – 21052 Busto Arsizio (VA);
- Unità locale Via Sandro Pertini, 5/7 01100 – Viterbo;

#### **Proposta di delibera**

Signori Soci,

il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 di Life Cure S.r.l., composto dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, Rendiconto Finanziario e dalla Nota Integrativa, evidenzia un utile di esercizio di Euro 2.797.765, la cui proposta di destinazione è stata segnalata in Nota Integrativa.

**Per il Consiglio di Amministrazione**

**Il Presidente**

**Dott. Michele Piovella**

LIFE CURE S.r.l.  
Sede: Via Silvio Pellico n.48 – Monza  
Iscrizione Registro delle Imprese di Monza e Brianza e codice fiscale n. 01140460294



Deloitte  
Via Ferraria, 1  
20144 Milano  
Italia  
Tel: + 39 02 8322111  
Fax: + 39 02 8322112  
www.deloitte.it



**RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE INDIPENDENTE  
AI SENSI DELL'ART. 14 DEL D. LGS. 27 GENNAIO 2010, N. 39**

**Al Socio Unico della  
LIFE CURE S.r.l.**

**RELAZIONE SULLA REVISIONE CONTABILE DEL BILANCIO D'ESERCIZIO**

**Giudizio**

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Life Cure S.r.l. (di seguito anche "la Società") costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2019, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2019, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

**Elementi alla base del giudizio**

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio* della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla Società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

**Responsabilità degli Amministratori per il bilancio d'esercizio**

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

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

Deloitte & Touche, Società per Azioni, è iscritta al Registro Imprese di Milano, Cap. 1.000.000.000, n. 01140460294, con sede in Via Ferraria, 1, 20144 Milano, Italia. Deloitte & Touche è un marchio registrato di Deloitte & Touche LLP, una società di diritto americano, che opera in Italia attraverso la Deloitte & Touche (Italia) S.p.A., una società di diritto italiano, iscritta al Registro Imprese di Milano, Cap. 1.000.000.000, n. 01140460294, con sede in Via Ferraria, 1, 20144 Milano, Italia.

Il presente documento è stato redatto in conformità con le norme italiane che disciplinano la revisione contabile del bilancio d'esercizio e non è destinato a essere utilizzato per scopi diversi da quelli per i quali è stato redatto. Deloitte & Touche (Italia) S.p.A. non è responsabile per l'uso non autorizzato del presente documento.



# Deloitte

## Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio

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

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

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della Società;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli Amministratori, inclusa la relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli Amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio, ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la Società cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di governance, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

LIFE CURE S.r.l.

Sede: Via Silvio Pellico n.48 – Monza

Iscrizione Registro delle Imprese di Monza e Brianza e codice fiscale n. 01140460294



# Deloitte

## RELAZIONE SU ALTRE DISPOSIZIONI DI LEGGE E REGOLAMENTARI

### Giudizio ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10

Gli Amministratori della Life Cure S.r.l. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione della Società al 31 dicembre 2019, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio della Life Cure S.r.l. al 31 dicembre 2019 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Life Cure S.r.l. al 31 dicembre 2019 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, co. 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.

**Lorenzo Rossi**

Socio

Milano, 30 marzo 2020