

## **MEDICA S.P.A.**

Sede via degli Artigiani n. 7 Medolla (MO) – Capitale Sociale 3.538.100,0 interamente versato

Reg. Imprese di MO N. 01604300366 – Codice Fiscale e partita I.V.A. 01604300366 – R.E.A. MO N.229672

### **RELAZIONE SULLA GESTIONE DEL BILANCIO CHIUSO AL 31/12/2020**

Signori soci,

si segnala che la società ha usufruito del maggior termine per l'approvazione del bilancio in considerazione che tale possibilità è prevista anche dall'art. 17 punto 17.1 dallo Statuto sociale, ed in particolare si precisa che tale proroga si è resa necessaria dovendo la società redigere il bilancio consolidato.

Il bilancio che presentiamo al Vostro esame ed alla Vostra approvazione evidenzia un risultato netto d'esercizio con un utile di € 1.266.000,45 Si tratta del migliore risultato nella storia della società, il che ci riempie di soddisfazione viste le difficoltà fra cui è maturato.

#### **Condizioni operative e sviluppo dell'attività del gruppo**

La nostra società, come è ben noto, opera nel settore della fabbricazione di prodotti medicali e di macchine per ospedali, in particolare settori merceologici della gomma plastica e della metalmeccanica.

A partire dal 2010 ai nostri tradizionali settori operativi abbiamo aggiunto un divisione filtrazione acqua ( Medica Water Division) dove riusciamo ad impiegare le nostre tecnologie su membrane e filtri per offrire al mercato della filtrazione acqua dei prodotti con prestazioni nettamente superiori per la purificazione microbiologica. Questa divisione ha assunto una

importanza strategica sulla evoluzione del gruppo Medica in quanto, oltre alle iniziali positive esperienze sulla filtrazione acqua in ambito ospedaliero, si sono consolidate importanti opportunità nell'uso civile e industriale; prova ne sia il riconoscimento a Medica di ruolo di capofila in un importante progetto Europeo di cui parleremo in seguito.

A chiusura esercizio 2020 la situazione delle controllate risulta la seguente:

**PARTECIPOGRAMMA MEDICA S.P.A.**

Denominazione	Sede Legale	Capitale Sociale	Quota posseduta direttamente	Quota posseduta attraverso controllata Tecnoideal S.r.L.	Quota posseduta attraverso controllata Tecnoideal America
Tecnoidel srl	Mirandola - MO-	101.490	100%		
Sar-Med srl	Iglesias -CA-	10.318.000	100%		
Medica mediterraneé	Bizerta - Tunisia-	4.356.644	92,11%		
Medica Middle East	Cairo -Egitto-	0		10%	
Medica mediterraneé	Bizerta - Tunisia-	4.356.644		7,89%	
Tecnoideal Stati Uniti	Stati Uniti Maryland	USD 50.000		60%	
Tecnoideal Asia	Repubblica Popolare Cinese Shanghai	300.000		100%	
Nefrodom	Repubblica Dominicana Santo Domingo	USD 5.160			90%

Nel corso del 2020 Medica ha ceduto all'azionista di maggioranza Qisda la partecipazione di circa il 7,14% nella società Taiwanese BenQ Dialysis Technology, al valore nominale detenuto in bilancio di € 604.494, incassando € 616.922 realizzando una differenza di cambio positiva di € 12.4280.

La controllata Tecnoideal a sua volta detiene una quota di circa il 10% di Medica Middle East (Cairo- Egitto), quota integralmente svalutata nell'esercizio 2014 in considerazione del fatto

che la società non ha fornito informazioni sul suo andamento economico finanziario tali da permetterci di mantenere il valore di sottoscrizione della quota di capitale sociale.

Tecnoideal Asia, con sede a Shanghai. La società è stata costituita con il supporto economico di Simest nell'ambito dei progetti per la internazionalizzazione. L'avvio della operatività di Tecnoideal Asia, ha coinciso con l'inizio della diffusione del Covid19 in Cina. Questa ottima scelta è quindi caduta in un pessimo momento, ma già ora dopo poco più di un anno la scelta ha già portato risultati positivi.

TechnoMed ( Maryland, USA), società costituita con un socio imprenditore italiano che vive negli USA da oltre 20 anni. A fine 2020 si è deciso di cambiare nome da TechnoMed a Tecnoideal America, decisione logica dopo la costituzione a Shanghai di Tecnoideal Asia. Questo ci consente di dare al mercato un messaggio univoco con riferimento a Tecnoideal.

Medica detiene il 17,08% del Tecnopolo MISTE-R laboratorio di microtecnologie localizzato presso il CNR di Bologna, ritenendo strategica la nostra partecipazione in uno dei Tecnopoli della Regione Emilia Romagna che vanta i migliori risultati sia economici che come partner di ricerca e sviluppo per i soci e per terzi.

Le società controllate Sar-Med, Medica Mediterranée operano anch'esse nel settore biomedicale; in particolare Sar-Med produce membrane, cateteri, filtri e prodotti monouso, sia per filtrazione sangue che per filtrazione acqua.

Tecnoideal opera nel settore elettromeccanico, sviluppando e fabbricando macchine assemblatrici utilizzate nelle aziende biomedicali ma anche macchine per ospedali per la capogruppo Medica.

Tecnoideal ha chiuso l'esercizio 2020 con risultati eccezionali: fatturato di € 13.967.705, utile netto di €805.029, portando il patrimonio netto a € 5.870.498 e con solide prospettive di confermare i risultati migliori negli anni a seguire grazie al notevole impulso del mercato USA gestito dalla controllata Tecnoideal America e alla operatività di Tecnoideal Asia. La prima

importante commessa ottenuta da Tecnoideal col supporto di Tecnoideal Asia, sarà consegnata a metà del 2021. Si tratta di una linea automatizzata di produzione dializzatori del valore di circa € 3.000.000.

Tecnoideal America ha chiuso il suo terzo esercizio con un fatturato di \$ 3.902.134, con un utile netto di \$ 216.667. Il risultato è stato conseguito principalmente con le vendite di macchine standard ( dosatori, macchine di collaudo, taglierine) ma è da segnalare il secondo ordine di una importante macchina automatica consegnata nel 2020 in USA.

Per quanto riguarda Sar-Med l'azienda ha registrato nel 2020 un utile netto di € 1.122.010 con un fatturato di € 15.567.922, in crescita di 16%; risultato realizzato grazie alla forte crescita di filtri fabbricati con le membrane di produzione interna. Questo è un dato molto importante per attestare la validità della nostra tecnologia sulle membrane capillari impiegabili sia per filtri sangue che per filtrazione microbiologica dell'acqua. Inoltre il dato supporta la strategia del gruppo impegnato in altri importanti investimenti da realizzare nello stabilimento Sar- Med per potenziare appunto la capacità di produzione fibre capillari, ottimizzando anche il recupero solventi e acque di processo. La Regione Sardegna ha approvato una nostra proposta di investimento di circa € 7.500.000 che si sta realizzando a cavallo di 3 esercizi 2019/20/21. Il contributo a fondo perduto sarà del 25%, anche se ad oggi non si è ancora concluso l'iter istruttorio formale della SFIRS, lungamente atteso.

Parte dell'investimento di Sar-Med viene realizzato nell'ambito di un contratto di leasing già operativo con MPS Leasing.

Sempre modesti gli ordini di filtri per l'esercito USA, filtri destinati a consentire al singolo soldato di bere in sicurezza acqua raccolta da qualsiasi fiume, lago, fonte. Il nostro distributore CamelBak continua a prevede uno sblocco positivo di ordini importanti. Cauti ottimismo da parte nostra, confortato da ordini giunti nel 2021.

L'altra importante unità produttiva del gruppo, Medica Mediterranée, localizzata a Bizerta-Tunisia ha confermato il brillante risultato dell'anno precedente con un utile netto di € 1.161.997, a fronte di un fatturato di € 9.253.971 in crescita del 11,7% rispetto all'esercizio precedente.

L'officina meccanica interna a Medica Mediterranée ha una rilevanza sia strategica che economica. Il gruppo Medica vanta all'interno una forte integrazione verticale che può contare sulla officina di Medica Mediterranée per stampi e componentistica meccanica e su Tecnoideal per tutti i macchinari per produzioni biomedicali. L'officina meccanica di Medica Mediterranée si è consolidata come tecnologia ed è un valore aggiunto importante per il gruppo.

Restano problemi di reperimento di personale specializzato per l'utilizzo dei moderni macchinari che abbiamo acquistato nel 2019; non siamo ancora riusciti ad organizzare il lavoro di officina su 2 turni giornalieri, per mancanza appunto di personale qualificato. Abbiamo avuto ripetuti casi di personale da noi formato, che poi è emigrato all'estero. Il nostro impegno al migliore utilizzo orario dell'officina continua, ma in condizioni ambientali non certo facili.

Visti gli importanti risultati economici e le difficoltà create dai proprietari dei 2 capannoni in cui Medica Mediterranée opera, abbiamo acquisito oltre 11mila mq di terreno in una nuova zona industriale, vicina alla sede attuale. Il progetto prevede la costruzione di un capannone di circa 7mila mq entro il 2021, da completare poi come camera bianca e macchinari entro metà 2022. Ripetendo i risultati economici dell'ultimo biennio, Medica Mediterranée è in grado di autofinanziarsi l'investimento del nuovo capannone.

Continua l'impegno di innovazione del Gruppo Medica e la ricerca di protezione brevettuale: nel 2020 Medica ha depositato una domanda di brevetto e ha fatto estensioni in vari paesi esteri di altri 3 potenziali brevetti. Le aree dove eccelle la nostra esperienza sono le solite: membrane e loro applicazione in vari settori, sensoristica medica.

Pesanti difficoltà sul fronte della marcatura CE: ad oggi ancora soggetta alla MDD ( Medical Device Directive) che fra un mese dovrebbe venire sostituita da MDR ( Medical Device Regulation). L'entrata in vigore di MDR venne rimandata di un anno (da maggio 2020 a Maggio 2021) causa pandemia Covid. Nel frattempo non sono ancora stati accreditati gli enti notificati Europei in numero adeguato per il passaggio del settore medicale da MDD a MDR. Solo meno della metà degli oltre 50 Enti Notificati accreditati MDD sono ora accreditati MDR, il che fa supporre una inevitabile moratoria all'introduzione di MDR. Nel frattempo i costi, ma soprattutto i tempi delle registrazioni sono cresciuti in maniera importante. Il gruppo Medica ha rafforzato le strutture del gruppo Qualità con assunzioni di personale qualificato per gestire al meglio la complessa situazione regolatoria. Ben 7 pratiche sono state portate a completamento fra luglio 2020 e febbraio 2021, per ottenere la marcatura CE secondo MDD, prima del potenziale ritardo dovuto a transizione a MDR.

#### **Analisi dello scenario economico politico**

L'andamento dell'economia Italiana mostra da tempo segnali di debolezza, registrando tassi di crescita sistematicamente inferiori a quelli delle medie Europee.

Ora però tutta la scena è dominata dal COVID 19 che oltre al pesante impatto economico, ha fatto pagare al nostro paese un alto prezzo in termine di diffusione del virus e di pazienti deceduti.

E' chiaro che il nostro futuro come paese, come economia, come tipo di vita sociale dipendono dal risultato della guerra contro il COVID 19, guerra che ora può essere combattuta con successo grazie ai vaccini.

Il gruppo Medica operando nel settore medicale rientra nei settori essenziali, ai quali è stata garantita la continuità operativa. Nell'ampio portafoglio prodotti del gruppo ci sono macchine e filtri che possono essere usati nella lotta contro la pandemia con tecniche di filtrazione del sangue. Queste metodologie con impiego dei nostri prodotti non sono però validate

adeguatamente e quindi non ci sono state le condizioni per il loro utilizzo. In sintesi il gruppo Medica non ha avuto aumenti di vendite legati alla pandemia, ma siamo comunque riusciti a mantenere e crescere la nostra operatività nonostante le difficoltà che la pandemia ha creato in tutte le sedi del gruppo. In realtà una parte importante del nostro fatturato è stata penalizzata dalla pandemia che ha di fatto bloccato le vendite di filtri per filtrazione microbiologica dell'acqua. Dopo 4 mesi di fermata a fine 2020 e timida ripresa ad inizio 2021, ci attendiamo un ritorno verso la normalità nella seconda parte del 2021.

Anche il 2020 si chiude con un importante credito IVA di € 1.178.141.

La situazione politica e sociale in Tunisia continua il suo percorso verso una stabilizzazione democratica, percorso complesso e con evidenti rischi di cadute all'indietro. Nel 2020 il valore del dinaro Tunisino si è svalutato di circa il 5% sull'euro, restando comunque al di sopra dei minimi storici registrati nel 2018.

Per aiutare economicamente i nostri dipendenti, oltre ad una politica salariale che punta al recupero della inflazione locale, abbiamo aumentato il valore dei buoni pasto, che costituiscono uno strumento ancora poco noto in Tunisia.

Dopo l'entrata nel programma ELITE della Borsa Italiana a Maggio 2014 abbiamo proseguito nel programma che prevede un percorso virtuoso di crescita nell'area della gestione, della strategia industriale, dell'immagine e della governance aziendale. Nell'ambito di questo percorso va segnalata l'implementazione dei sistemi di gestione e controllo ex D.Lgs. n. 231 del 2001.

Riconfermiamo l'affermazione che non debba essere messa in discussione la capacità della nostra impresa di proseguire l'attività in continuità aziendale in quanto non ha posizioni classificate come ristrutturate o in sofferenza, non ha procedure esecutive in corso e/o ritardi nelle scadenze pagamenti fornitori, enti previdenziali e istituti di credito.

**Andamento economico finanziario della società**

Nell'esercizio 2020 l'azienda ha realizzato ricavi di produzione per € 39.004.677 in aumento del 21,5% rispetto al precedente esercizio. Dopo ammortamenti per circa € 1.500.000, l'azienda ha realizzato un utile ante imposte di € 2.245.269. Il risultato netto è un utile di € 1.266.000.

Come detto in precedenza il forte aumento non è stato dovuto ad un incremento degli ordini causa pandemia Covid, ma alla maturazione commerciale di tante iniziative di sviluppo portate avanti negli anni. Gli elementi che hanno contribuito alla crescita sono stati molteplici sia sul fronte di prodotti realizzati per terzi che per prodotti a marchio Medica con impiego delle nostre tecnologie di produzione membrane.

Per i prodotti di terzi le linee a cassetta per Medtronic e i filtri Vapotherm rappresentano la parte più rilevante.

Per i prodotti a marchio CE Medica, in alcuni casi con etichetta dedicata di qualche cliente, i risultati più importanti sono stati ottenuti dalle macchine elettromedicali e relativi kit monouso, ma soprattutto dai filtri per plasmafiltrazione, filtri plasmafrazionatori, filtri per Water division; tutti filtri basati su membrane polisulfoniche prodotte in SarMed.

Sul fronte macchine medicali da segnalare l'ottenimento della registrazione FDA da parte di Medtronic per la macchina Carpediem. La macchina e relative tuberie ed emofiltri per uso neonatale e pediatrico sono completamente prodotti nel gruppo Medica e l'ottenuta registrazione sta portando nel 2021 ad importante aumento di questo fatturato.

Dopo una partenza lanciata, nel 2020 c'è stata una stabilizzazione del mercato di VitaSmart, la nostra macchina per perfusione di fegato e rene impiegata dal chirurgo nella fase preliminare al trapianto dell'organo. Il nostro distributore ha deciso di avviare la procedura per la registrazione in USA, procedura lunga e costosa trattandosi di sistema da testare clinicamente, non essendo riconducibile a qualche prodotto già sul mercato. Si vedranno

risultati negli anni futuri, ma l'investimento di diversi milioni di \$ che il nostro partner commerciale ha avviato, conferma la fiducia nel nostro prodotto.

La produzione di filtri dialisi con membrane acquistate si è confermata a livelli vicini alla saturazione dell'impianto che opera 24/7. Sono i prodotti a marginalità più bassa e comunque sono importanti nella organizzazione dello stabilimento e nell'assorbimento del personale.

L'aumento del fatturato dei filtri per filtrazione microbiologica dell'acqua è stato eccezionale nel primo semestre per poi crollare a quasi zero causa blocco delle vendite negli USA a seguito della pandemia che ha spostato tutte le spese su prodotti specifici. Nephros, il nostro distributore per il Nord America, prevede una ripresa completa nella seconda metà del 2021.

Per ripetere il successo commerciale che abbiamo negli USA abbiamo potenziato la nostra struttura commerciale con l'assunzione di un manager dedicato operativo da circa un mese.

La fornitura di speciali tuberie per una azienda leader nelle operazioni laser dell'occhio nell'anno 2019 ha aperto un nuovo mercato nel nell'anno 2020 ha avuto un incremento superando € 900.000.

Di difficile lettura il rapporto con Vapotherm che ci ha annunciato di avere messo a punto una tecnologia alternativa, che non richiede il nostro prodotto. Poi in realtà ha continuato gli acquisti e a prezzo ridotto ha confermato ordini per tutto il 2021.

Navigazione sempre a vista con Medtronic-Belco, che nonostante la intensa collaborazione sul sistema CarpeDiem (macchine e filtri per trattamento renale di neonati), i filtri MD, le linee cassetta per Flexya e lo sviluppo di un ultrafiltro esclusivo per una nuova macchina concepita a Minneapolis, non formalizzano accordi di lunga durata con Medica. L'unica spiegazione che ci diamo è il retaggio dei pessimi rapporti fra Medica e Belco nella fase prevendita a Medtronic.

Comunque il fatturato verso Medtronic è stato in crescita (contrariamente alle loro previsioni).

Anche per il 2021 è difficile fare previsioni nonostante i loro segnali indichino un calo nella

produzione di linee cassetta e una crescita per il prodotto Carpediem sia di macchine che prodotti monouso.

Con l'impianto di estrusione membrane medicali destinato ad un'azienda Turca, abbiamo prodotto membrane che hanno consentito l'ottenimento del marchio CE su nostri filtri assemblati con dette membrane.

Permangono le difficoltà del cliente Turco a ricevere la consegna dell'impianto, che resta operativo presso Sar-Med, che ha pagato per circa il 90%. Impossibile fare previsioni sulla consegna fisica dell'impianto che faremo solo con il prepagamento dell'intero prezzo dell'impianto, viste le enormi difficoltà finanziarie, logistiche, tecniche del cliente.

Fra le note negative dobbiamo registrare il ritardo nel progetto della nostra nuova macchina per dialisi DiaSmart. Progetto ancora in corso, soprattutto per limitatezza di risorse ingegneristiche, dopo che abbiamo dato priorità alla macchina per trapianti d'organo VitaSmart e ad altre macchine commissionateci da leader mondiali del settore.

Per DiaSmart prevediamo la costruzione dei primi prototipi in versione finale, cioè costruiti con stampi definitivi di produzione di serie, entro il 2021 e una entrata sul mercato nel 2022.

DiaSmart è fondamentale per fare da traino alla vendita di linee sangue dedicate e filtri dialisi.

Si tratta del segmento di mercato a minore marginalità ma a più alto volume di vendite; l'entrata nel mercato delle macchine per dialisi ci consentirà di entrare in molti nuovi mercati, facendo da apripista per altri nostri prodotti.

Altri progetti in corso riguardano il rinnovo tecnologico della nostra linea per uro –gastro diagnostica, attualmente una linea di prodotti marginale (5% del fatturato del gruppo) ma che potrebbe crescere in maniera significativa. Il settore è dominato da una sola multinazionale (Laborie-USA), che nel tempo ha acquistato aziende del suo settore, liberando distributori sui mercati esteri, con molte competenze e alla ricerca di alternative, che possono essere interessati ai nostri prodotti. I progetti in corso per lo sviluppo sia delle macchine che del catetere ad alta

risoluzione, attraverso questi distributori ci posizionerebbero sul mercato in maniera molto più competitiva di oggi.

Ultimo, ma non certo per importanza, il progetto Graphil. Medica è capofila del progetto che coinvolge altre 6 entità europee (Università e aziende di vari stati membri). Il progetto è finanziato al 100% dalla UE, essendo progetto strategico per lo sviluppo di tecnologie mirate alla eliminazione di pericolosi inquinanti che si cominciano a misurare nelle acque potabili. L'idea è quella di impiegare il grafene, materiale monostrato di molecole di carbonio, per esaltare le proprietà meccaniche delle membrane di polisulfone che Medica produce già da decenni. Il budget è di oltre €4,88M e la quota di Medica è di oltre €1,87M. Il progetto è iniziato ad Aprile 2020 ed è di durata biennale, con importante anticipo di contributo già incassato dalla UE.

Ancora presto per prevedere gli sviluppi industriali delle membrane additivate di grafene (che stiamo già producendo con linea prototipo). Evidente comunque la strategia della UE che considera fondamentale l'applicazione del grafene, giungendo a finanziare al 100% i progetti che approva. L'auspicato successo del progetto Graphil, ci obbligherebbe a riposizionare le nostre strategie di sviluppo verso tecnologie di massa per la purificazione delle acque potabili, ormai contaminate in vari paesi da pericolosi inquinanti chimici.

### **Principali dati economici**

La situazione economica della società nonché il suo andamento desumibile dall'osservazione degli ultimi esercizi, può rappresentarsi sinteticamente attraverso i seguenti indicatori maggiormente significativi, determinati sulla base del conto economico opportunamente riclassificato secondo il criterio del valore aggiunto:

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

	31/12/2019	31/12/2020	Variazione
Ricavi netti	32.760.622	39.516.508	6.755.886
Costi esterni	(27.711.223)	(33.185.877)	(5.474.654)
<b>Valore Aggiunto</b>	<b>5.049.399</b>	<b>6.330.631</b>	<b>1.281.232</b>
Costo per il personale	(2.539.175)	(2.641.394)	(102.219)
<b>Margine Operativo Lordo</b>	<b>2.510.224</b>	<b>3.689.237</b>	<b>1.179.013</b>
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	(1.433.758)	(1.546.684)	(112.926)
<b>Risultato Operativo</b>	<b>1.076.466</b>	<b>2.142.553</b>	<b>1.066.087</b>
Proventi diversi	364.436	262.809	(104.071)
Proventi finanziari	47.802	8.641	(39.161)
Oneri diversi	0	0	0
<b>Ebit normalizzato</b>	<b>1.488.704</b>	<b>2.414.003</b>	<b>925.299</b>
Componenti area straordinaria	0	0	0
<b>Ebit Integrale</b>	<b>1.488.704</b>	<b>2.414.003</b>	<b>925.299</b>
Oneri finanziari	(201.173)	(168.734)	32.439
<b>Risultato lordo prima delle imposte</b>	<b>1.287.531</b>	<b>2.245.269</b>	<b>957.738</b>
Imposte sul reddito	241.921	979.269	737.348
<b>Risultato netto</b>	<b>1.045.610</b>	<b>1.266.000</b>	<b>220.390</b>

<b>RICONCILIAZIONE EBITDA</b>	2019	2020	Variazione
<b>Ebit normalizzato</b>	<b>1.448.704</b>	<b>2.414.003</b>	<b>965.299</b>
Risultato dell'area finanziaria (al netto degli oneri finanziari)	47.802	8.641	(39.161)
<b>Ebit (da conto economico)</b>	<b>1.400.902</b>	<b>2.405.361</b>	<b>1.004.459</b>
Ammortamenti delle immobilizzazioni materiali e immateriali	(1.433.758)	(1.546.684)	(112.916)
Accantonamenti per rischi e altri accantonamenti	0	0	0
<b>Ebitda</b>	<b>2.834.660</b>	<b>3.952.045</b>	<b>1.117.385</b>

Il conto economico dell'esercizio, opportunamente riclassificato secondo il criterio della pertinenza gestionale, evidenzia i seguenti margini intermedi:

1) **MOL € 3.689.237**

Il margine operativo lordo evidenzia il risultato intermedio che l'attività corrente, relativa al ciclo produttivo, rende disponibile per la remunerazione del capitale (fisso e di terzi), senza essere influenzato dalla politica di ammortamento.

2) **RO € 2.142.553**

Il risultato operativo è riferito esclusivamente alla gestione "tipica" aziendale, senza essere influenzato dalla gestione accessoria, finanziaria e straordinaria.

3) **Ebit normalizzato € 2.414.003**

Rappresenta il risultato intermedio generato dalla gestione caratteristica, tenendo conto della gestione accessoria e finanziaria, al lordo della voce C17, vale a dire, senza tenere conto del costo del finanziamento da terzi.

#### 4) Ebit integrale € 2.414.003

Rappresenta il risultato intermedio generato dalla gestione tipica, tenendo conto della gestione accessoria, straordinaria e finanziaria, al lordo della voce C17, vale a dire, senza tenere conto del costo del finanziamento da terzi

#### tabella indici

Indicatore	2019	2020	Variazione
ROE netto	10,74%	11,51%	0,77%
ROE lordo	13,23%	20,41%	7,18%
ROI	13,21%	23,92%	10,71%
ROS	3,35%	5,49%	2,86%

Il **ROE netto** è determinato dal rapporto tra risultato netto dell'esercizio di Euro 1.266.000 e il patrimonio netto di Euro 10.999.686, nell'esercizio in chiusura si è attestata al 11,51 % evidenziando aumento rispetto all'esercizio precedente del 0,77 % determinato dall'aumento dell'utile d'esercizio e dall'aumento del patrimonio netto dovuto all'accantonamento dell'utile dell'esercizio precedente .

Il **ROE lordo** è determinato raffrontando l'utile lordo al patrimonio netto. Utile lordo Euro 2.245.269 patrimonio netto Euro 10.999.686, il risultato è del 20,41 % incremento del 7,18%.

Il **ROI** (la redditività del capitale investito, ovvero la redditività della gestione tipica dell'azienda), espresso dal rapporto cioè tra reddito operativo di Euro 2.142.553 e capitale investito operativo € 38.560.354 meno passività operative di Euro 29.603.480, nell'esercizio in chiusura si è attestata al 23,92%, con aumento rispetto al precedente esercizio del 10,74%, tale

aumento è dovuto al miglioramento del reddito operativo e all'aumento del capitale investito operativo rispetto al precedente esercizio

Il **ROS** (redditività delle vendite) determinato dal rapporto tra reddito operativo di Euro 2.142.553 e i ricavi delle vendite di Euro 39.004.677, nell'esercizio in chiusura si è attestata al 5,49% aumentato rispetto al precedente esercizio del 2,86%, migliorato per effetto dell'aumento delle vendite e del reddito operativo.

Il bilancio di esercizio nella parte economica, evidenzia le seguenti variazioni rispetto al precedente esercizio:

- il valore della produzione risulta aumentato di € 6.646.325 pari al 20,06 %;
- i costi della produzione sono aumentati di € 5.688.867 pari al 17,95%;
- risultato della produzione è aumentato per € 957.458 pari al 66,13 %;
- la fiscalità complessivamente a carico dell'esercizio è di € 979.269, con una variazione in aumento rispetto allo scorso esercizio di € 737.348 pari al 304%,
- il risultato dell'esercizio è di e 1.266.000 con un incremento rispetto al precedente esercizio di € 220.390 pari al 21%.

Lo stato patrimoniale riclassificato in termini funzionali (in Euro)

### Stato Patrimoniale Funzionale

STATO PATRIMONIALE FUNZIONALE			
Attivo	Importo in unità di €	Passivo	Importo in unità di €
<b>CAPITALE INVESTITO OPERATIVO</b>	<b>€ 38.560.354</b>	<b>MEZZI PROPRI</b>	<b>€ 10.999.686</b>
		<b>PASSIVITA' DI FINANZIAMENTO</b>	<b>€ 11.742.205</b>
<b>IMPIEGHI EXTRA-OPERATIVI</b>	<b>€ 13.785.026</b>	<b>PASSIVITA' OPERATIVE</b>	<b>€ 29.603.489</b>

<b>CAPITALE INVESTITO (CI)</b>	<b>€ 52.345.380</b>	<b>CAPITALE DI FINANZIAMENTO</b>	<b>€ 52.345.380</b>

I dati sopra esposti danno origine ai seguenti indicatori:

<b>INDICATORI DI FINANZIAMENTO DELLE IMMOBILIZZAZIONI</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>Variazione</b>
Margine primario di struttura	-15.625.293	-13.470.417	-2.154.876
Quoziente primario di struttura	0,38	0,45	0,07
Margine secondario di struttura	-4.442.932	-1.100.095	-3.342.837
Quoziente secondario di struttura	0,82	0,96	0,14

<b>INDICI SULLA STRUTTURA DEI FINANZIAMENTI</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>Variazione</b>
Quoziente di indebitamento complessivo	3	4	1
Quoziente di indebitamento finanziario	1,32	1,07	-0,25

Lo stato patrimoniale è stato opportunamente riclassificato secondo il metodo finanziario, effettuando, in tal modo, una analisi della solidità patrimoniale/finanziaria

### **Stato Patrimoniale Finanziario**

<b>STATO PATRIMONIALE FINANZIARIO</b>			
<i>Attivo</i>	<i>Importo in unità di €</i>	<i>Passivo</i>	<i>Importo in unità di €</i>
<b>ATTIVO FISSO</b>	<b>€ 24.470.103</b>	<b>MEZZI PROPRI</b>	<b>€ 10.999.686</b>
Immobilizzazioni immateriali	€ 4.382.546	Capitale Sociale	€ 3.538.100
Immobilizzazioni materiali	€ 6.302.531	Riserve	€ 7.461.586
Immobilizzazioni finanziarie	€ 13.785.026		
		<b>PASSIVITA' CONSOLIDATE</b>	<b>€ 12.370.322</b>
<b>ATTIVO CIRCOLANTE (AC)</b>	<b>€ 27.875.277</b>		
Magazzino	€ 3.778.635		
Liquidità differite	€ 91.423	<b>PASSIVITA' CORRENTI</b>	<b>€ 28.975.372</b>
Liquidità immediate	€ 9.356.838		
disponibilità liquide	€ 14.648.381		
<b>CAPITALE INVESTITO (CI)</b>	<b>€ 52.345.380</b>		<b>€ 52.345.380</b>

### **Tabella indicatori finanziari**

Indicatore	2019	2020	Variazione
Indice di autonomia finanziaria (N/K)	0,24	0,21	0,03
Indice di indebitamento (P+ p/N)	3,15	3,76	0,61

- **L'indice di autonomia finanziaria**, determinato dal rapporto tra il patrimonio netto di € 10.999.686 e la sommatoria delle passività e del patrimonio netto di € 52.345.380, a fine esercizio è stato pari a 0,21.

- **L'indice di indebitamento**, determinato dal rapporto tra la sommatoria delle passività correnti e permanenti di € 41.345.694 e il patrimonio netto di € 10.999.686, a fine esercizio è stato pari a 3,76.

#### Tabella indicatori Liquidità

Indicatore	2019	2020	Variazione
Indice di liquidità primaria	0,58	0,83	0,25
Indice di disponibilità	0,77	0,96	0,19
Indice di liquidità	1,00	0,83	-0,12
Indice di rigidità delle fonti	0,52	0,45	-0,07
Indice di elasticità delle fonti	1,22	0,56	-0,66

- **Margine di disponibilità**, determinato dal rapporto tra l'attivo circolante di € 27.875.277 e le passività a breve di € 28.975.372, a fine esercizio è stato pari a 0,96.

Di seguito si riporta il dettaglio della composizione dell'Indebitamento Finanziario Netto al 31 dicembre 2020 ed al 31 dicembre 2019, determinato secondo quanto previsto dalla Comunicazione CONSOB del 28 luglio 2006 e in conformità con le Raccomandazioni ESMA/2013/319:

		31/12/2019	31/12/2020	Variazione
A.	Cassa	(2.488.225)	(14.646.490)	(12.158.265)

B.	Altre disponibilità liquide	(3.775)	(1.891)	(1.884)
C.	Titoli detenuti per la negoziazione	0	0	0
D.	<b>Liquidità (A) + (B) + ©</b>	<b>(2.492.000)</b>	<b>(14.648.381)</b>	<b>(12.156.381)</b>
E.	<b>Crediti finanziari correnti</b>			
F.	Debiti bancari correnti	541.927	41.717	(500.210)
G.	Parte corrente dell'indebitamento non corrente	4.466.243	3.876.824	(589.419)
H.	Altri debiti finanziari correnti	0	0	0
I.	<b>Indebitamento finanziario corrente (F) + (G) + (H)</b>	<b>5.008.170</b>	<b>(3.918.541)</b>	<b>(1.089.629)</b>
J.	<b>Indebitamento finanziario corrente netto (I) - (E) - (D)</b>	<b>2.516.170</b>	<b>(10.729.840)</b>	<b>(13.246.010)</b>
K.	Debiti bancari non correnti	6.755.363	7.823.664	1.068.301
L.	Obbligazioni emesse	0	0	0
M.	Altri debiti non correnti	0	0	0
N.	<b>Indebitamento finanziario non corrente (K) + (L) + (M)</b>	<b>6.755.363</b>	<b>7.823.664</b>	<b>1.068.301</b>
O.	<b>Indebitamento finanziario netto (J) + (N)</b>	<b>9.271.533</b>	<b>(2.906.176)</b>	<b>(12.177.709)</b>

### **Informazione sulla gestione dei rischi e Strumenti Finanziari.**

Ai sensi dell'art. 2428, comma 2, al punto 6-bis, del Codice Civile di seguito si forniscono le informazioni in merito all'utilizzo di strumenti finanziari, in quanto rilevanti ai fini della valutazione patrimoniale e finanziaria.

La direzione aziendale ha posto in essere mezzi, criteri e strumenti per il controllo in generale del rischio aziendale, nell'area qualità e sicurezza dei prodotti, nella proprietà intellettuale in particolare quale obiettivo principale al fine di tenere monitorata la situazione dell'indebitamento e la tipologia di indebitamento migliore per le politiche di espansione della stessa e del gruppo.

Si può affermare che la società per la tipologia di indebitamento e di garanzie collaterali non è esposta a rischi né di natura finanziaria che di natura economica.

La società nel corso dell'esercizio per riequilibrare l'indebitamento fra il breve e il medio e lungo termine ha ottenuto finanziamenti a lungo termine e ha rimborsato finanziamenti a breve, così da ridurre i rischi di crisi di liquidità.

La società non è esposta a rischio di cambio in quanto tutte le operazioni principali sono in Euro.

Tra i rischi di natura economica si rilevano, anche se ben monitorati, il rischio di inefficienza, inefficacia dei processi produttivi in parte dovuti a produzione di prodotti poveri. La contrazione dei prezzi dei prodotti medicali sposta in area di bassa redditività prodotti che sino a qualche anno fa godevano di buona marginalità, come i filtri per emodialisi. Medica, pur a costo di grande impegno della direzione, dei tecnici e dei lavoratori, vanta un portafoglio prodotti eccezionalmente ampio. Questa è la migliore garanzia di stabilità, consentendo di focalizzare le risorse sui prodotti a maggiore marginalità. La varietà dei prodotti consente di avere una clientela molto variegata e ampia per garantire il rischio di concentrazione della clientela.

La società ha già da diversi anni posto in atto il passaggio generazionale inserendo nel consiglio di amministrazione i figli dei due soci con responsabilità che nel tempo sono aumentate al fine di inserirli e coinvolgerli sempre più nella gestione e direzione dell'azienda, al fine di garantire e rafforzare le risorse umane per poter realizzare la strategia di espansione del gruppo.

Si segnala infine che la società non possiede attività finanziarie per le quali esiste un mercato liquido e che sono prontamente vendibili per soddisfare le necessità di liquidità; che la società gode di buone linee di credito per fare fronte alle necessità di liquidità; che non esistono significative concentrazioni di rischio di liquidità sia dal punto di vista delle attività finanziarie che dalle fonti di finanziamento.

La società, al fine di ridurre il rischio nelle varie aree aziendali compresa l'area finanziaria, si è dotata del modello organizzativo previsto dal D.Lgs 231/2001 e dopo la nomina da parte del Consiglio di Amministrazione dell'Organismo di Vigilanza, la società ha dato concretezza al fine di garantire all'ODV la necessaria autonomia. Nel corso dell'esercizio l'organismo di vigilanza ha fatto col consiglio di amministrazione e con i responsabili di settore, incontri al

fine di dare compiuta informazione in merito alle previsioni del D.Lgs 231/2001 ed alla funzione esimente del modello organizzativo adottato.

Nel corso dell'esercizio sono stati scambiate informazioni col Collegio Sindacale per una informativa e coordinamento in merito alle attività svolte e da svolgere.

### **Informazioni relative all'ambiente e al personale**

In relazione all'ambiente di lavoro è importante ricordare che la società opera in ambienti di nuova costruzione, con un ambiente di lavoro migliorato e nel pieno rispetto delle norme sulla sicurezza nel posto di lavoro e anche per offrire una migliore qualità dell'ambiente di lavoro. In riferimento al personale si evidenzia l'assenza di fatti di rilievo meritevoli di una indicazione particolare al fine di una migliore comprensione della situazione aziendale.

Nel corso dell'esercizio tuttavia l'azienda ha monitorato costantemente con controlli periodici in tutte le sue sedi, al fine di operare nel rispetto delle leggi vigenti in materia di ambiente e sicurezza nel posto di lavoro e sulla qualità dell'ambiente di lavoro.

A completamento dell'analisi sino a qui svolta, si ritiene opportuno fornire ancora le seguenti informazioni con riferimento al programma di sviluppo intrapreso dalla società in tema di contenimento dell'impatto ambientale derivante dalla tipologia di attività svolta. La società al riguardo, nell'assoluta convinzione che il rispetto dell'ambiente costituisca oltre ad un valore fondamentale per l'uomo, anche un fattore strategico, chiave di competitività e sostenibilità della nostra azienda, non ha sostenuto nell'esercizio corrente costi e investimenti ambientali, particolarmente significativi.

Si precisa inoltre che nel corso dell'esercizio non si sono verificate vertenze col personale, o situazioni di difficoltà nel rapporto con le maestranze o col sindacato.

L'investimento in capitale umano riveste per la società un ruolo centrale. A dimostrazione si riepilogano di seguito i dati più significativi.

### Composizione personale per sesso

	Anno 2018	Anno 2018	Anno 2020
Uomini	29	29	28
Donne	28	25	27
<b>Totale</b>	<b>57</b>	<b>54</b>	<b>55</b>

### Composizione del personale per anzianità servizio

	Anno 2018	Anno 2019	Anno 2020
meno di 1 anno	5	0	2
tra 1 e 5 anni	13	17	12
tra 5 e 10 anni	14	13	15
tra 10 e 15 anni	13	13	11
tra 15 e 20 anni	7	5	6
piu' di 20 anni	5	6	9

### Composizione del personale per tipologia di inquadramento

	Anno 2018	Anno 2019	Anno 2019
<b>Dirigenti</b>			
Uomini	4	4	4
Donne	0	0	1
<b>Totali</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>5</b>
<b>quadri</b>			
Uomini	3	3	3
Donne	2	2	1
<b>Totale</b>	<b>5</b>	<b>5</b>	<b>4</b>
<b>impiegati</b>			
Uomini	17	16	16
Donne	17	17	18
<b>Totali</b>	<b>34</b>	<b>33</b>	<b>34</b>
<b>Operai</b>			
Uomini	5	5	5
Donne	8	7	7
<b>Totali</b>	<b>13</b>	<b>12</b>	<b>12</b>
<b>Altro</b>			
Uomini	0	0	0
Donne	1	1	0
<b>Totali</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>0</b>

### Tabella generale di sintesi

Composizione	Dirigenti	Quadri	Impiegati	Operai	Altre categorie
Uomini (numero)	4	3	16	5	0
Donne (numero)	1	1	18	7	0
Età media	46	56	41	46	0
Anzianità lavorativa media	16	20	9	13	0
Contratto tempo indeterminato	5	4	34	12	0
Contratto a tempo determinato	0	0	1	0	0
Altre tipologie					
Titolo di studio: Laurea	4	1	14	1	0
Titolo di studio: Diploma	1	3	14	6	0
Titolo di studio: Licenza	0	0	6	5	0
Media					

Si precisa che nel computo dei dipendenti non sono considerati gli apprendisti. La società ha apprendisti in azienda pari a 0,58.

### Investimenti

Nel 2020 la società ha completato, gli investimenti in nuovi macchinari e impianti, attrezzature mobili e macchine ufficio.

Nel 2020 la società ha proseguito il programma di investimenti	Valore di acquisto
<b>IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI</b>	
Marchi	0
Brevetti e licenze software	2.469
Spese di sviluppo	15.000
Immobilizz.ni in corso e acconti	620.886
Altre immobilizzazioni	0
<b>IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI</b>	
Terreni e fabbricati	23.580
Impianti e macchinari	115.276
Attrezzature	301.749
Mobili ufficio	2.385
Macchine Ufficio	9.793
Automezzi e mezzi interni	30.826
Immobilizzi in corso	29.595
<b>TOTALE</b>	<b>1.151.559</b>

### Attività di ricerca e sviluppo

Nelle attività di sviluppo, sono stati sostenuti complessivamente costi per circa € 610 mila, che si è valutato di capitalizzare, in quanto fanno parte di progetti di sviluppo di nuovi prodotti in corso di realizzazione che si ritiene abbiano ottime probabilità di essere in futuro nuovi prodotti che rinnovano ed ampliano l'offerta ai nostri clienti.

Progetto fondamentale per il futuro della società è New Hemo, progetto di una innovativa macchina per dialisi che venne parzialmente finanziato dalla Regione Emilia-Romagna nell'ambito del bando Ricerca e Sviluppo per le aree terremotate con un contributo a fondo perduto di € 601.469. Il progetto si sta protraendo oltre i tempi previsti, sia per la complessità intrinseca al progetto, che per la decisione aziendale di dare una corsia prioritaria ad altre commesse ricevute da multinazionali.

Questo comunque non toglie nulla alla valenza strategica di DiaSmart. Il mercato sia pubblico attraverso gare, che privato a vendita diretta si orienta sempre più sul pacchetto completo macchina/ monouso, quindi dobbiamo completare lo sviluppo della macchina, ottenere il marchio CE e andare in produzione quanto prima.

Proseguono le attività di sviluppo sul progetto catetere ad alta risoluzione per manometria esofagea in collaborazione con Istituto Superiore S.Anna di Pisa, e sul progetto Med Log, macchina di registrazione dati corporei su lunga durata.

Nel corso dell'anno 2020, le attività di ricerca e sviluppo relative al progetto Graphil hanno avuto l'avvio ufficiale dato che il progetto, finanziato dalla UE nell'ambito dei progetti H2020, aveva come data di inizio il 1° Aprile 2020. Il progetto avrà durata triennale e vedrà Medica come coordinatore e CNR, Università di Chalmers (Goteborg, Svezia), Università di Manchester, Polymem (Francia), Icon Lifesaver (UK) come partners.

Il progetto è finalizzato allo sviluppo di nuovi filtri per la purificazione dell'acqua che combinino le proprietà di una membrana capillare con quelle del grafene. Nella seconda metà del 2020 è iniziato lo sviluppo del progetto Medair: l'obiettivo è realizzare un attrezzo portatile

per la filtrazione dell'aria in ambienti con rischio di alte concentrazioni virali (o di droplets, goccioline etc.) in collaborazione con Mist-ER e Cnr. Il progetto è in parte finanziato dalla Regione Emilia-Romagna nell'ambito di un bando straordinario per COVID.

E' terminato nel corso del 2020 il progetto Membrane e filtri per Ldl aferesi che ha permesso lo sviluppo di membrane e filtri specifici per la rimozione di LDL, per rispondere ad una notevole richiesta del mercato di rimozione del colesterolo dal sangue dei pazienti con un sistema rapido e poco invasivo.

**PROSPETTO DI COSTI PER COSTI DI SVILUPPO IMMOBILIZZATI 2020**

Descrizione progetto	Costi capitalizzati 01/01/2020	Costi del personale 2020	Spese generali 2020	Costi attrezzatura e strumenti e materiali 2020	Consulenze esterne 2020	Costo materiali e lavorazioni 2020	Totale costi progetto 31/12/2020 In corso	Totale costi progetti completati nel corso 2020
Progetto newhemo in corso	2.352.557	55.395	0	0	202.410	0	2.610.362	
Progetto catetere manometria ad alta risoluzione in corso	74.010	7.628	0	0	20.940	1.132	103.710	
Progetto MED LOG	178.827	16.776	0	0	12.718	885	209.206	
Progetto membrane per ldl aferesi	409.344		0	0	15.000			424.344
Progetto new sau	53.614	63.611			7.500		124.725	
Progetto grafene in corso	20.956	113.662		1.143	3.696	30.579	170.036	
Progetto Medair	0	14.118			43.750		57.868	
<b>Totale costi sviluppo 31/12/20 progetti in corso e completati</b>	<b>3.089.308</b>	<b>271.190</b>		<b>1.143</b>	<b>306.014</b>	<b>32.596</b>	<b>3.275.907</b>	<b>424.344</b>

Fra le immobilizzazioni immateriali in corso sono presenti costi per € 50.145 che rappresentano i costi per il deposito di brevetti che a fine anno erano ancora in corso.

**Rapporti con collegate, controllanti e società soggette al controllo delle controllanti**

Si precisa che la nostra società non ha avuto rapporti con società collegate, e società soggette al controllo delle controllanti, e non ha società controllanti.

**Rapporti con società su cui si esercita l'attività di direzione e coordinamento e con le altre società che vi sono soggette.**

Società	Debiti finanziari	Crediti finanziari	Crediti commerciali	Debiti commerciali	vendite	acquisti
Tecnoideal srl	0	345.848	70.968	4.584.855	115.436	3.427.892
Medica Mediterranee	0	0	0	1.769.004	3.202.123	8.084.402
Sar-Med srl	0	332.986	0	11.842.789	616.916	14.759.362
Tecnoideal Asia	0	0	0	0	0	0
Technomed	0	0	0	0	7.767	35.363
Nefrodom , collegata	0	0	31.168	0	0	0

Nei rapporti infragruppo sono indicati costi e ricavi compresi rimborsi spese, il dettaglio per operazioni è indicato nella nota integrativa.

**Rapporti con società che esercita l'attività di direzione e coordinamento e con le altre società che vi sono soggette.**

La società non è soggetta all'attività di direzione e coordinamento di altra società.

**Azioni proprie o della controllante possedute e loro movimentazione**

In relazione alle azioni, sono detenute dai soci:

- Fecondini Luciano proprietario di n. 2.476.670 del valore di € 1,00 pari ad € 2.476.670
- Bocchi Andrea proprietario di n.1.061.430 del valore di € 1,00 pari ad € 1.061.430

**Evoluzione prevedibile della gestione**

L'esercizio 2020 si è chiuso con ottimi risultati sia per la capogruppo che per il gruppo nel suo insieme. Il 2021 si è aperto con un portafoglio ordini più modesto, che risente del rallentamento generale dell'economia. Restiamo comunque fiduciosi in un recupero nel corso dell'esercizio 2021 per confermare i risultati del 2020.

**Gli eventi straordinari intercorsi nei primi 4 mesi del 2021 sono:**

- Aumento di capitale di Medica Mediterranee con utilizzo di riserve. L'aumento è stato approvato e realizzato pro quota da Medica S.p.A (92,11%) e Tecnoideal s.r.l. (7,89%).  
L'aumento è avvenuto in Dinari Tunisini per un controvalore approssimativo totale di

1,2M€. Questo aumento di capitale dovrebbe dare luogo ad un contributo del Governo Tunisino legato poi all'effettivo investimento nel nuovo capannone. Il contributo nominale atteso dovrebbe essere del 15% dell'investimento che renderemo.

- il 28 aprile 2021 si è formalizzato l'acquisto da parte di Tecnoideal del 100% delle quote possedute da 3 soci storici della società THF srl attiva nella progettazione e produzione di macchinari per saldature ad alta frequenza, ideale completamento dell'offerta di macchinari Tecnoideal.

- da segnalare anche l'adesione a Confindustria Emilia da parte di Medica Spa e di Tecnoideal srl.

### **Composizione degli organi di gestione della società**

#### **Il Consiglio di Amministrazione è composto da:**

- Fecondini Luciano Presidente del consiglio di amministrazione,
- Fecondini Marco consigliere e consigliere delegato,
- Bocchi Letizia consigliere e consigliere delegato
- Stancari Chiara consigliere e consigliere delegato

#### **Il Collegio Sindacale è composto da:**

- Mazza Anna Laura Presidente del collegio sindacale,
- Campadelli Giuseppe Sindaco effettivo
- Vergnanini Riccardo Sindaco effettivo,

#### **Società di Revisione Legale dei Conti:**

**ERNST & YOUNG**

### **Elenco sedi secondarie**

La società ha le seguenti sedi secondarie:

Ai sensi dell'art. 2428, si segnala che l'attività viene svolta oltre che presso la sede legale a Medolla (MO) in via degli artigiani n. 7, nelle sedi secondarie di:

- Medolla (MO) via degli artigiani n.5,
- Medolla (MO) via degli Artigiani n.13
- Mirandola in via Posta Vecchia n.28
- Bologna via della Beverara n.46/D.

### **Adeguamento normativa in materia di protezione dati personali**

#### **Titolare del trattamento**

Tenuto conto della natura, dell'ambito di applicazione, del contesto e delle finalità del trattamento dei dati personali, nonché dei rischi aventi probabilità e gravità diverse per i diritti e le libertà delle persone fisiche, la società ha messo in atto misure tecniche e organizzative adeguate al fine di garantire ed essere in grado di dimostrare, la conformità del trattamento alla Normativa vigente(ex art.24 RGPD 679/2016).

Le predette misure sono attuate per evitare richieste di risarcimento danni materiali e/o immateriali ex art. 82 del RGDP 679/2016 e per evitare i trattamenti illeciti previsti dagli artt. 167 - 167 bis - 167 ter e al 168 del D. Lgs 196/2003 introdotti dal D. 101/2018 oltre che con valenza probatoria ex art. 2050 e 2055 c.c. e di prevenzione dei reati informatici e trattamenti illeciti di dati ex art. 24 bis D.lgs. n. 231/2001.

#### **Considerazioni finali**

Signori soci, ultimata la relazione sulla gestione a corredo del bilancio chiuso al 31-Dic-2020

Vi invitiamo a voler deliberare in merito alla destinazione dell'utile di esercizio di € 1.266.000,

45 che proponiamo di effettuare come segue:

quanto a € 63.300,03 a Riserva Legale

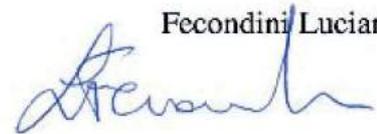
quanto a € 1.202.700,42 a Riserva Statutaria

Nel confermarVi che il progetto di bilancio sottoposto alla Vostra approvazione rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione finanziaria e patrimoniale della società e il risultato economico dell'esercizio, Vi invitiamo ad approvare lo stesso e le proposte di ripartizione dell'utile netto.

Medolla, lì 17/05/2021

Presidente del Consiglio di Amministrazione

Fecondini Luciano





## MEDICA S.P.A.

### Bilancio di esercizio al 31-12-2020

Dati anagrafici	
Sede in	VIA DEGLI ARTIGIANI 7 41036 MEDOLLA (MO)
Codice Fiscale	01604300366
Numero Rea	MO01604300366 229672
P.I.	01604300366
Capitale Sociale Euro	3.538.100 i.v.
Forma giuridica	Societa' per azioni (spa)
Settore di attività prevalente (ATECO)	FABBRICAZIONE DI APPARECCHI ELETTROMEDICALI (INCLUDE PARTI S
Società In liquidazione	no
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Appartenenza a un gruppo	si
Denominazione della società capogruppo	MEDICA S.P.A.
Paese della capogruppo	ITALIA

## Stato patrimoniale

	31-12-2020	31-12-2019
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
<b>I - Immobilizzazioni immateriali</b>		
2) costi di sviluppo	430.632	212.752
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	110.148	130.602
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	37.902	40.893
5) avviamento	340.678	386.264
6) immobilizzazioni in corso e acconti	3.326.111	3.114.569
7) altre	137.075	246.654
<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>4.382.546</b>	<b>4.131.734</b>
<b>II - Immobilizzazioni materiali</b>		
1) terreni e fabbricati	2.306.648	2.354.544
2) impianti e macchinario	3.467.488	4.244.126
3) attrezzature industriali e commerciali	418.019	177.335
4) altri beni	80.781	59.168
5) immobilizzazioni in corso e acconti	29.595	3.450
<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>6.302.531</b>	<b>6.838.623</b>
<b>III - Immobilizzazioni finanziarie</b>		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	13.724.210	13.724.210
d-bis) altre imprese	57.026	661.521
<b>Totale partecipazioni</b>	<b>13.781.236</b>	<b>14.385.731</b>
2) crediti		
d-bis) verso altri		
esigibili oltre l'esercizio successivo	3.790	2.890
<b>Totale crediti verso altri</b>	<b>3.790</b>	<b>2.890</b>
<b>Totale crediti</b>	<b>3.790</b>	<b>2.890</b>
<b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>13.785.026</b>	<b>14.388.621</b>
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>24.470.103</b>	<b>25.358.978</b>
<b>C) Attivo circolante</b>		
<b>I - Rimanenze</b>		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	228.038	321.970
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	427.372	154.142
4) prodotti finiti e merci	3.113.085	3.348.862
5) acconti	10.140	35.727
<b>Totale rimanenze</b>	<b>3.778.635</b>	<b>3.860.701</b>
<b>II - Crediti</b>		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	7.181.217	6.752.984
<b>Totale crediti verso clienti</b>	<b>7.181.217</b>	<b>6.752.984</b>
2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	568.926	424.201
<b>Totale crediti verso imprese controllate</b>	<b>568.926</b>	<b>424.201</b>
3) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	31.168	-
<b>Totale crediti verso imprese collegate</b>	<b>31.168</b>	<b>-</b>

<b>5-bis) crediti tributari</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.361.419	1.174.154
esigibili oltre l'esercizio successivo	16.700	87.954
<b>Totale crediti tributari</b>	<b>1.378.119</b>	<b>1.262.108</b>
<b>5-quater) verso altri</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	87.751	83.125
esigibili oltre l'esercizio successivo	74.723	74.723
<b>Totale crediti verso altri</b>	<b>162.474</b>	<b>157.848</b>
<b>Totale crediti</b>	<b>9.321.904</b>	<b>8.597.141</b>
<b>IV - Disponibilità liquide</b>		
1) depositi bancari e postali	14.646.490	2.488.225
3) danaro e valori in cassa	1.891	3.775
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>14.648.381</b>	<b>2.492.000</b>
<b>Totale attivo circolante (C)</b>	<b>27.748.920</b>	<b>14.949.842</b>
D) Ratei e risconti	126.357	97.915
<b>Totale attivo</b>	<b>52.345.380</b>	<b>40.406.735</b>
<b>Passivo</b>		
<b>A) Patrimonio netto</b>		
I - Capitale	3.538.100	3.538.100
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	761.920	761.920
IV - Riserva legale	305.726	253.446
V - Riserve statutarie	4.321.118	3.327.789
<b>VI - Altre riserve, distintamente indicate</b>		
Riserva straordinaria	600.000	600.000
Riserva avanzo di fusione	206.821	206.821
Varie altre riserve	1	-
<b>Totale altre riserve</b>	<b>806.822</b>	<b>806.821</b>
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	1.266.000	1.045.610
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>10.999.686</b>	<b>9.733.686</b>
<b>B) Fondi per rischi e oneri</b>		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	6.123	4.586
2) per imposte, anche differite	439.030	247.585
4) altri	25.000	100.000
<b>Totale fondi per rischi ed oneri</b>	<b>470.153</b>	<b>352.171</b>
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	202.718	201.041
<b>D) Debiti</b>		
<b>4) debiti verso banche</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.918.541	5.008.169
esigibili oltre l'esercizio successivo	7.823.664	6.755.363
<b>Totale debiti verso banche</b>	<b>11.742.205</b>	<b>11.763.532</b>
<b>6) acconti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.515.073	970.156
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.402.500	-
<b>Totale acconti</b>	<b>2.917.573</b>	<b>970.156</b>
<b>7) debiti verso fornitori</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.691.058	1.826.099
esigibili oltre l'esercizio successivo	3.954.750	3.954.750
<b>Totale debiti verso fornitori</b>	<b>5.645.808</b>	<b>5.780.849</b>
<b>9) debiti verso imprese controllate</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	18.196.647	10.249.789
<b>Totale debiti verso imprese controllate</b>	<b>18.196.647</b>	<b>10.249.789</b>

<b>12) debiti tributari</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	943.227	116.286
<b>Totale debiti tributari</b>	<b>943.227</b>	<b>116.286</b>
<b>13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	194.932	206.158
<b>Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	<b>194.932</b>	<b>206.158</b>
<b>14) altri debiti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	361.433	340.548
<b>Totale altri debiti</b>	<b>361.433</b>	<b>340.548</b>
<b>Totale debiti</b>	<b>40.001.825</b>	<b>29.427.318</b>
<b>E) Ratei e risconti</b>	<b>670.998</b>	<b>692.519</b>
<b>Totale passivo</b>	<b>52.345.380</b>	<b>40.406.735</b>

## Conto economico

	31-12-2020	31-12-2019
<b>Conto economico</b>		
<b>A) Valore della produzione</b>		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	39.004.677	32.108.716
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	132.171	235.624
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	379.660	416.282
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	5.921	3.837
altri	257.199	368.844
<b>Totale altri ricavi e proventi</b>	<b>263.120</b>	<b>372.681</b>
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>39.779.628</b>	<b>33.133.303</b>
<b>B) Costi della produzione</b>		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	29.791.589	24.560.771
7) per servizi	2.859.993	2.797.222
8) per godimento di beni di terzi	256.636	224.874
9) per il personale		
a) salari e stipendi	1.908.038	1.840.312
b) oneri sociali	563.692	539.956
c) trattamento di fine rapporto	141.564	138.760
d) trattamento di quiescenza e simili	15.241	13.306
e) altri costi	12.859	6.841
<b>Totale costi per il personale</b>	<b>2.641.394</b>	<b>2.539.175</b>
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	387.543	352.457
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	1.121.622	1.046.646
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	37.519	34.655
<b>Totale ammortamenti e svalutazioni</b>	<b>1.546.684</b>	<b>1.433.758</b>
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	188.650	(67.849)
14) oneri diversi di gestione	89.320	197.448
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>37.374.266</b>	<b>31.685.399</b>
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)</b>	<b>2.405.362</b>	<b>1.447.904</b>
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>		
15) proventi da partecipazioni		
da imprese controllate	-	1.978
<b>Totale proventi da partecipazioni</b>	<b>-</b>	<b>1.978</b>
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	7.792	39.501
<b>Totale proventi diversi dai precedenti</b>	<b>7.792</b>	<b>39.501</b>
<b>Totale altri proventi finanziari</b>	<b>7.792</b>	<b>39.501</b>
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	168.734	201.174
<b>Totale interessi e altri oneri finanziari</b>	<b>168.734</b>	<b>201.174</b>
17-bis) utili e perdite su cambi	849	(678)
<b>Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)</b>	<b>(160.093)</b>	<b>(160.373)</b>
<b>Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)</b>	<b>2.245.269</b>	<b>1.287.531</b>
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	771.592	322.884

imposte relative a esercizi precedenti	16.232	-
imposte differite e anticipate	191.445	(80.963)
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	979.269	241.921
21) Utile (perdita) dell'esercizio	1.266.000	1.045.610

## Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2020	31-12-2019
<b>Rendiconto finanziario, metodo indiretto</b>		
<b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	1.266.000	1.045.610
Imposte sul reddito	979.269	241.921
Interessi passivi/(attivi)	160.942	161.672
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(687)	(8.978)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	2.405.524	1.440.225
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	41.659	39.852
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.509.165	1.399.103
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	-	(1)
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	1.550.824	1.438.954
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	3.956.348	2.879.179
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	7.066	(337.830)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(777.277)	1.220.160
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	9.824.243	1.304.525
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(28.442)	(6.085)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(21.521)	(42.980)
Totale variazioni del capitale circolante netto	9.004.069	2.137.790
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	12.960.417	5.016.969
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(161.704)	(139.061)
(Imposte sul reddito pagate)	-	(719.921)
(Utilizzo dei fondi)	(926)	(54.987)
Totale altre rettifiche	(162.630)	(913.969)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	12.797.787	4.103.000
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(638.354)	(276.650)
Disinvestimenti	15.402	27.509
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(600.244)	(761.661)
Disinvestimenti	-	5.000
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(900)	(26.949)
Disinvestimenti	604.494	9.794
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(619.602)	(1.022.957)
<b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(482.460)	354.701
Accensione finanziamenti	6.900.000	3.000.000
(Rimborso finanziamenti)	(6.439.343)	(4.067.762)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(21.803)	(713.061)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	12.156.382	2.366.982

Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	2.488.225	122.904
Danaro e valori in cassa	3.775	2.114
<b>Totale disponibilità liquide a inizio esercizio</b>	<b>2.492.000</b>	<b>125.018</b>
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	14.646.490	2.488.225
Danaro e valori in cassa	1.891	3.775
<b>Totale disponibilità liquide a fine esercizio</b>	<b>14.648.381</b>	<b>2.492.000</b>

## **Informazioni in calce al rendiconto finanziario**

Con il fine di fornire informazioni utili alla valutazione della situazione finanziaria della società e, in particolare, la capacità di autofinanziarsi e di affrontare gli impegni finanziari a breve termine si presenta il rendiconto finanziario secondo le indicazioni fornite dall'OIC 10.

# Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2020

## Nota integrativa, parte iniziale

Il bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2020, di cui la presente Nota Integrativa, unitamente al Rendiconto Finanziario, è parte integrante ai sensi dell'art. 2423 comma 1 c.c., corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è stato predisposto nel pieno rispetto delle norme previste dalla legislazione civilistica vigente, in particolare sulla base del D.lgs. 139 del 18 agosto 2015 che ha recepito la direttiva 2013/34/UE. Si precisa che lo Stato Patrimoniale, il Conto Economico e il Rendiconto Finanziario, seguono gli schemi obbligatori previsti, rispettivamente, dagli artt. 2424, 2425 e 2425 ter del c.c..

Detti schemi forniscono informazioni sufficienti a dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della società, nonché del risultato economico.

Si precisa che lo Stato Patrimoniale, il Conto Economico, il Rendiconto Finanziario e la Nota Integrativa evidenziano valori espressi in unità di Euro; gli eventuali arrotondamenti derivanti dal passaggio dei valori contabili, espressi in centesimi di Euro, nel bilancio, redatto in unità di Euro, sono stati indicati nello Stato Patrimoniale e nel Conto Economico, rispettivamente, nella voce "Altre riserve" del patrimonio netto per € 1 e nella voce "Altri Proventi Finanziari/Interessi e altri oneri finanziari" per € 0.

Ai sensi dell'art. 2427 c.c. si forniscono le seguenti indicazioni.

## **Principi di redazione**

Il bilancio è redatto sulla base dei principi di cui all'art. 2423-bis del C.C., tenendo conto di quanto previsto dal principio contabile OIC 11 nella versione aggiornata a marzo 2018; conseguentemente:

- la valutazione delle singole voci è effettuata secondo prudenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività;
- la rilevazione e la presentazione delle singole voci è effettuata tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto;
- sono inclusi solo gli utili effettivamente realizzati nel corso dell'esercizio;
- i proventi e i costi sono determinati nel rispetto della competenza temporale, indipendentemente dalla manifestazione finanziaria;
- sono inclusi i rischi e le perdite di competenza anche se conosciuti dopo la chiusura dell'esercizio;
- gli elementi eterogenei inclusi nelle varie voci di bilancio sono stati valutati distintamente.

L'emergenza sanitaria da COVID-19 (D.L. 6 del 23.02.2020 e successive disposizioni) non pone incertezze significative sulla prospettiva delle continuità della società. Si rinvia all'informativa fornita in merito ai fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio.

Il bilancio è stato redatto nella prospettiva della continuazione aziendale in applicazione dell'art. 2423 c.c. e del principio contabile nazionale OIC 11.

Per l'esercizio 2021, ai fini della continuazione dell'attività è possibile affermare che:

- alla data di presentazione del presente bilancio di esercizio, non sono previste contrazioni di fatturato ma in linea con il fatturato del precedente esercizio,
  - riguardo il risultato operativo (ossia la differenza tra valore della produzione e costi di produzione), rispetto ai volumi attesi, non è prevista riduzione del Valore della produzione in alcuni mercati in cui l'azienda opera è prevista una diminuzione di fatturato ma compensata con altri mercati nei quali si prevedono aumenti nel corso dell'esercizio;
- Sotto il profilo finanziario, si segnala che la Società, al momento della redazione del documento, dispone di liquidità e linee di credito accordate e non utilizzate in misura tale da garantire una situazione di equilibrio. Tale circostanza è ritenuta idonea al mantenimento del supporto accordato da parte degli istituti di credito.

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

Si precisa che:

- ai sensi dell'art.2423 comma 5 c.c., non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso alla deroga ai criteri di valutazione previsti nei casi di incompatibilità con la rappresentazione "veritiera e corretta" della situazione patrimoniale e finanziaria della società e del risultato economico;

- non si è proceduto al raggruppamento di voci nello Stato Patrimoniale e nel Conto Economico.

In deroga a quanto previsto dagli artt. 2364, c. 2 e 2478-bis c.c. o differenti disposizioni previste dallo statuto, l'assemblea ordinaria è convocata entro 180 giorni dalla chiusura dell'esercizio, come previsto, a seguito dell'emergenza da COVID-19, dall'art. 106 del D.L. 18/2020

## Cambiamenti di principi contabili

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio del presente esercizio non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei principi medesimi.

## Correzione di errori rilevanti

La società non ha effettuato correzioni di errori rilevanti riguardanti i precedenti esercizi.

## Problematiche di comparabilità e di adattamento

Le voci del precedente bilancio, riportate per comparazione, sono omogenee rispetto a quelle dell'esercizio cui si riferisce il presente bilancio e rispecchiano i medesimi criteri di aggregazione adottati per lo stesso nel rispetto delle normative vigenti;

## Criteri di valutazione applicati

Il bilancio è redatto nel rispetto dei criteri di valutazione stabiliti dall'art. 2426 del C.C.. Di seguito sono descritti i principi contabili ed i criteri di valutazione più significativi utilizzati per la redazione del bilancio d'esercizio. L'analisi dettagliata dei criteri di valutazione delle singole poste di bilancio è illustrata in modo specifico con riferimento alle poste dell'attivo ed alle poste del passivo alle quali si fa rinvio.

### Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono rilevate al costo di acquisto e/o di produzione, comprensivo degli oneri di diretta imputazione. L'ammortamento ha inizio quando l'attività è disponibile all'uso ed è ripartito sistematicamente in relazione alla residua possibilità di utilizzazione della stessa e cioè sulla base della vita utile.

I costi di sviluppo sono stati iscritti nell'attivo nel rispetto di quanto previsto al punto 5 dell'art. 2426 c.c. e del principio contabile n. 24, dopo averne stimata l'utilità pluriennale in cinque anni e verificato la loro recuperabilità con prospettive di reddito capaci a coprire i costi sostenuti per lo sviluppo medesimo.

L'avviamento è stato iscritto in ossequio a quanto previsto al punto 6 dell'art. 2426 c.c. nella versione ante D.lgs. 139/2015, previa autorizzazione del Collegio Sindacale.

L'avviamento è stato valorizzato al prezzo pagato al momento dell'acquisto e ammortizzato sulla più lunga durata di diciotto anni, in quanto trattasi di impresa operante in un settore in cui non si prevedono rapidi o improvvisi mutamenti tecnologici e/o produttivi; conseguentemente, si ritiene che il ritorno economico della posta "avviamento" possa essere ragionevolmente previsto in un periodo più lungo, in ossequio, anche, al principio contabile 24 in vigore fino al 2015. Le immobilizzazioni in corso sono rilevate alla data in cui sono sostenuti i costi per la loro realizzazione sia interni che esterni. Tali costi sono iscritti fra le immobilizzazioni in corso fino al momento in cui è acquisita la titolarità del diritto o non sia completato il progetto.

I coefficienti di ammortamento applicati sono i seguenti:

- costi di sviluppo aliquota amm.to applicata 20%
- brevetti industriali e opere ingegno programmi aliquota amm.to applicata 10%
- marchi aliquota amm.to applicata 5,56%
- licenze aliquota amm.to applicata 20%
- avviamento aliquota amm.to applicata 5,56%
- costi pluriennali aliquota amm.to applicata 20%
- migliorie beni di terzi aliquota amm.to applicata 8,33%

### Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono valutate al costo di acquisto o di produzione nel limite del valore recuperabile. Il costo include i costi e gli oneri accessori di diretta imputazione. Tutti i cespiti la cui utilizzazione è limitata nel tempo, compresi quelli temporaneamente non utilizzati, sono sistematicamente ammortizzati in relazione alla residua possibilità di utilizzazione sulla base della vita utile. L'ammortamento ha inizio quando l'attività è disponibile e pronta all'uso. Non sono ammortizzati i beni la cui utilità non si esaurisce nel tempo. I costi dei beni acquisiti nel corso dell'esercizio, in aderenza a quanto disposto dal principio contabile OIC 16, sono stati ammortizzati con aliquota pari alla metà dell'aliquota base: l'aliquota così ridotta si considera rappresentativa dell'effettivo utilizzo e dell'usura subiti dal cespite, nonché dell'effettiva partecipazione dello stesso al processo produttivo. Tale modalità è stata adottata nella considerazione che la quota di ammortamento così ottenuta non si discosta significativamente dalla quota calcolata a partire dal momento in cui il cespite è divenuto disponibile e atto all'uso. I beni dismessi o ceduti nel corso dell'esercizio sono stati ammortizzati fino alla loro fuoriuscita dal processo produttivo. Beni di modico valore unitario, comunque non superiore a € 516,46, in ragione della loro scarsa rilevanza e durata, che mediamente è inferiore all'esercizio, sono stati interamente spesati nell'esercizio imputandone il costo direttamente a Conto Economico senza sottoporli al processo di ammortamento.

Le spese di manutenzione, che accrescono la produttività o la vita utile dei beni, sono state portate ad incremento della corrispondente voce di cespiti cui sono riferite, ed ammortizzate unitamente allo stesso. I costi di manutenzione non aventi natura incrementativa sono stati spesati nell'esercizio.

Gli ammortamenti sono calcolati con riferimento al costo di acquisto o di produzione così come definito dall'art. 2426 c. 1 n. 1 e dal principio contabile OIC 16, eventualmente rivalutato, sulla base di un piano prestabilito, in relazione alla prevedibile durata di utilizzazione economica dei cespiti. Le quote di ammortamento, pertanto, sono rappresentative della reale partecipazione dei cespiti al processo produttivo ed alla formazione dei ricavi dell'esercizio.

Le percentuali di ammortamento applicate sono le seguenti:

- fabbricati aliquota amm.to applicata 3%,
- costruzioni leggere aliquota amm.to applicata 10%
- impianti generici aliquota amm.to applicata 10%
- impianti specifici aliquota amm.to applicata 15%
- macchinari aliquota amm.to applicata 15%
- attrezzature aliquota amm.to applicata 40%
- macchine ufficio elett.che aliquota amm.to applicata 20%
- mobili ufficio aliquota amm.to applicata 12%
- automezzi e mezzi interni aliquota amm.to applicata 20%
- cellulari aliquota amm.to applicata 20%

Le aliquote applicate coincidono sostanzialmente con i coefficienti di ammortamento ordinari previsti dalla vigente normativa fiscale e gli ammortamenti così effettuati sono giudicati congrui rispetto all'intensità di utilizzazione ed alla vita utile delle immobilizzazioni.

Le immobilizzazioni in corso sono rilevate alla data in cui sono sostenuti i costi per acconti da fornitori per la loro acquisizione o costruzione.

### **Partecipazioni**

Le immobilizzazioni finanziarie rappresentate da partecipazioni sono valutate con il criterio del costo. Le partecipazioni sono sottoposte a verifica al fine di accertare le condizioni economico patrimoniali delle società partecipate. Tali analisi sono determinate sulla base del patrimonio netto delle società desumibili dall'ultimo bilancio approvato, sul loro andamento economico finanziario e, nel caso in cui si ritenga necessario, sulla base di impairment test su piani pluriennali delle controllate. Il valore viene ridotto in bilancio in presenza di eventuali perdite durevoli di valore.

### **Rimanenze**

Le rimanenze di magazzino sono iscritte al minore fra il costo di acquisto, comprensivo di tutti gli oneri accessori di diretta imputazione ed il presumibile valore di realizzo desumibile dall'andamento di mercato, applicando i metodi ammessi dai principi contabili nazionali. I lavori in corso di ordinazione sono valutati secondo il criterio della commessa completata.

### **Crediti**

I crediti sono iscritti al presumibile valore di realizzo e sono classificati nell'attivo immobilizzato o in quello circolante a seconda della loro destinazione.

I crediti sono iscritti in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo in considerazione il fattore temporale ed il valore di presumibile realizzo, mediante apposito fondo svalutazione crediti. Il costo ammortizzato non viene applicato a quei crediti per i quali la sua applicazione porterebbe a degli effetti irrilevanti rispetto alla contabilizzazione sulla base del valore nominale.

### **Crediti tributari**

La voce Crediti tributari accoglie valori certi e determinati che la società ha diritto di realizzare mediante rimborso o

compensazione.

### **Disponibilità liquide**

Le disponibilità liquide sono iscritte al valore nominale.

### **Ratei e risconti**

I ratei e i risconti sono iscritti sulla base del principio di competenza economica e temporale. I ratei attivi rappresentano quote di proventi di competenza dell'esercizio cui si riferisce il bilancio, che avranno manifestazione finanziaria in esercizi successivi. I ratei passivi rappresentano quote di costi di competenza dell'esercizio cui si riferisce il bilancio, che avranno manifestazione finanziaria in esercizi successivi. I risconti attivi rappresentano quote di costi che hanno avuto manifestazione finanziaria nel corso dell'esercizio in chiusura o in precedenti esercizi, ma sono di competenza di uno o più esercizi successivi. Essi rappresentano la quota parte dei costi rinviata ad uno o più esercizi successivi. I risconti passivi rappresentano quote di proventi che hanno avuto manifestazione finanziaria nel corso dell'esercizio in chiusura o in precedenti esercizi ma sono di competenza di uno o più esercizi successivi. Essi rappresentano la quota parte dei proventi rinviata ad uno o più esercizi successivi. I ratei attivi sono esposti in bilancio al valore nominale, salvo eventuali rettifiche per tenere conto del presumibile valore di realizzo. I ratei passivi sono esposti in bilancio al valore nominale. I risconti attivi sono stati iscritti sulla base della valutazione del futuro beneficio economico correlato, operando opportune rettifiche di valore in presenza di un risultato inferiore al valore contabile.

### **Fondi per rischi ed oneri**

Gli accantonamenti ai fondi per rischi sono rilevati in riferimento a situazioni esistenti alla data di bilancio la cui possibilità di verificarsi è probabile e stimabile in modo attendibile. Gli accantonamenti per oneri sono rilevati in riferimento a passività certe che si manifesteranno nell'esercizio successivo. In conformità a quanto previsto dall'OIC 31, ove possibile, gli accantonamenti ai fondi rischi ed oneri sono iscritti in base alla loro natura tra le voci dell'attività gestionale cui si riferiscono. Le variazioni di stima sono riflesse nel conto economico dell'esercizio in cui avviene la variazione. Qualora la società sia sottoposta a rischi per i quali il manifestarsi di una passività è soltanto possibile, tali rischi vengono descritti nella presente nota integrativa e non si procede ad alcuno stanziamento.

### **Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili**

Rappresenta l'effettivo debito maturato dalla nostra società verso i dipendenti in conformità alla legge ed ai contratti di lavoro vigenti. Il Fondo è esposto in bilancio al netto dell'imposta sostitutiva dovuta sulla rivalutazione maturata alla chiusura dell'esercizio ed al netto di eventuali anticipazioni accordate ai dipendenti.

### **Fondi per imposte, anche differite**

Il fondo per imposte accoglie gli accantonamenti relativi ad accertamenti e contenziosi ancora in corso e quelli relativi alle imposte differite. Questi ultimi sono iscritti tenendo conto delle differenze temporanee imponibili negli esercizi successivi, applicando l'aliquota che si prevede in vigore al momento in cui le differenze temporanee si riverteranno; tale previsione viene effettuata sulla base della normativa fiscale vigente o sostanzialmente in vigore alla data di riferimento del bilancio.

### **Debiti**

I debiti sono iscritti al valore nominale. La suddivisione tra importi esigibili entro l'esercizio e oltre è effettuata tenendo conto della scadenza contrattuale.

I debiti sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale. Il costo ammortizzato non viene applicato a quei debiti per i quali la sua applicazione porterebbe a degli effetti irrilevanti rispetto alla contabilizzazione sulla base del valore nominale. Si presume che gli effetti siano irrilevanti per quanto riguarda tutti i debiti a breve termine, nonché per tutti i debiti a medio-lungo termine che maturano interessi ad un tasso assimilabile a quello di mercato e per i quali le differenze tra valore iniziale e valore a scadenza (tenendo conto anche degli eventuali importi direttamente attribuibili alla transazione che ha generato il debito) non risulti essere significativa rispetto al valore nominale del debito.

### **Ricavi**

I ricavi ed i proventi sono iscritti al netto di resi, abbuoni, premi nonché delle imposte direttamente connesse con la vendita dei prodotti e la prestazione dei servizi.

### **Costi**

I costi sono rilevati al netto di resi, sconti, abbuoni e premi.

### **Imposte sul reddito dell'esercizio**

Sono iscritte in base alla stima del reddito imponibile, in conformità alle disposizioni in vigore, tenendo conto delle esenzioni applicabili e dei crediti d'imposta spettanti.

Si precisa che la Società, nei termini stabiliti dalle normative fiscali, ha optato in qualità di società consolidante, per il regime di tassazione di gruppo prevista dagli articoli da 117 e segg. del D.P.R. n. 917/1986, denominato Consolidato fiscale nazionale. Al 31/12/2020 le società consolidate erano: Tecnoideal s.r.l. e Sar-Med s.r.l.

Le imposte differite, sia attive che passive, sono generate dalle differenze temporanee tra il reddito imponibile ed il risultato del Bilancio, redatto secondo le norme di legge e sono imputate integralmente a Conto Economico.

In merito alla quantificazione delle imposte differite, sia attive che passive, si segnala come alle differenze temporanee di cui sopra siano state applicate, nel rispetto di ciascuna legge istitutiva di imposta, le aliquote in vigore nell'esercizio nel quale le differenze temporanee si riverseranno o (qualora la normativa fiscale non le stabilisca) le aliquote in vigore alla data di riferimento del bilancio.

### Criteria di conversione dei valori espressi in valuta

Le poste aventi natura monetaria quali crediti, debiti, disponibilità liquide, ratei attivi e passivi e titoli di debito per le quali il regolamento deve avvenire con una moneta diversa da quella di conto sono iscritte inizialmente utilizzando il cambio del giorno in cui l'operazione è stata compiuta. Alla chiusura dell'esercizio sono valutate al tasso di cambio del giorno di chiusura dello stesso. In conseguenza di ciò sono stati iscritti in bilancio:

utili su cambi da valutazione per complessivi euro 836;

perdite su cambi da valutazione per complessivi euro 10.930;

### Riepilogo crediti e debiti in valuta

Operazioni in valuta	Valuta	Importo	Tasso di cambio storico	Tasso di cambio al 31/12/2020	Valore iscritto in contabilità	Valore da iscrivere in contabilità al 31/12/2020	Utili su cambi	Perdite su cambi
FORNITORI	USD	1.270,00	1,1193	1,2271	1.130,50	1.034,96	95,54	
FORNITORI	USD	1.760,00	1,1698	1,2271	1.504,53	1.434,28	70,25	
FORNITORI	USD	20.859,30	1,1815	1,2271	17.654,93	16.998,86	656,86	
FORNITORI	USD	378,14	1,1766	1,2271	321,38	308,16	13,22	
CLIENTI	USD	350,55	1,1234	1,2271	312,04	285,67		26,37
CLIENTI	USD	75,44	1,1234	1,2271	67,15	61,48		5,67
CLIENTI	USD	2.830,00	1,1234	1,2271	2.519,14	2.306,25		212,89
CLIENTI	USD	150,00	1,1234	1,2271	133,52	122,24		11,28
CLIENTI	USD	7.452,00	1,2246	1,2271	6.085,25	6.072,85		12,40
CLIENTI	USD	10.890,00	1,2239	1,2271	8.897,79	8.874,58		23,21
BANCA C/C	USD	68.259,70	1,09571	1,2271	62.297,24	55.626,85		6.670,39
BANCA C/C	USD	3.227,46	1,07582	1,2271	3.000,00	2.630,15		369,85
BANCA C/C	USD	14.400,00	1,19664	1,2271	12.033,69	11.734,98		298,71
BANCA C/C	USD	82.388,21	1,17569	1,2271	70076,47	67.140,58		2.935,89
BANCA C/C	USD	862,00	1,16938	1,2271	737,14	702,48		34,66
BANCA C/C	USD	862,00	1,17559	1,2271	733,25	702,48		30,77
BANCA C/C	USD	152,69	1,18391	1,2271	128,97	124,43		4,54
BANCA C/C	USD	12.618,00	1,19353	1,2271	10.571,00	10.282,78		289,22
BANCA C/C	USD	1.492,44	1,2226	1,2271	1.220,71	1.216,23		4,48
BANCA C/C	USD	12,86	1,2271	1,2271	10,48	10,48		
<b>Totale</b>							<b>835,87</b>	<b>10.930,33</b>
<b>Perdita Netta</b>								<b>10.094,46</b>
<b>Utile netto</b>							<b>0</b>	

In sede di valutazione delle poste monetarie in valuta ancora in essere alla data di chiusura dell'esercizio si è determinato un utile netto complessivo di € 0, la cui quota di competenza dell'esercizio risulta completamente assorbita dalla perdita dell'esercizio.

In merito alle poste in valuta, dalla data di chiusura dell'esercizio non sono intervenute significative variazioni nei cambi che evidenziano un andamento delle fluttuazioni valutarie diverso da quello desumibile in sede di chiusura dell'esercizio.

La situazione finanziaria/patrimoniale risulta pertanto non influenzata in modo significativo.

### **Poste non monetarie**

Le poste aventi natura non monetaria il cui valore di recupero è atteso in valuta, risultano iscritte al tasso di cambiovigente al momento del loro acquisto. La riduzione del valore nominale registrato in sede di chiusura sulla base del tasso di cambio a tale data è stato reputato non durevole e, pertanto, non si è proceduto a rettificare il valore di iscrizione. Si precisa che per quanto riguarda la partecipazione in Medica Mediterranèe pur essendo società di diritto Tunisino avendo redatto il bilancio in Euro ed avendo costituito nel patrimonio una posta di traduzione non è stato indicato il cambio al 31/12/2020 ma semplicemente vengono evidenziati i valori di bilancio

- **MEDICA MEDITERRANEE**, società di diritto Tunisino con un capitale sociale in Dinari Tunisini DT 7.600.000 pari ad € 4356644 partecipata al 92,105% del capitale sociale pari a DT 6.999.980 pari ad €4012687 iscritta in bilancio al valore di acquisto della partecipazione per € 1.539.708, poichè la partecipazione è stata acquistata direttamente in Euro.

### **Altre informazioni**

Non vi sono elementi dell'attivo o del passivo che ricadano sotto piu' voci dello schema.

## Nota integrativa, attivo

Ai sensi dell'art. 2427 C.C. si forniscono le seguenti indicazioni.

I criteri di valutazione adottati in riferimento alle poste dell'attivo sono enunciati nell'ambito dei singoli punti della presente nota integrativa.

### Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti

La società non vanta crediti nei confronti dei soci.

## Immobilizzazioni

### Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritti al costo specifico di acquisto o di produzione, comprensivo degli eventuali oneri accessori.

Si precisa che tutte le immobilizzazioni acquisite dal 2017 sono iscritte al costo di acquisto comprensivo degli oneri accessori in quanto il pagamento è stato effettuato a normali condizioni di mercato, pertanto non sono sorti i presupposti per l'applicazione del criterio del costo ammortizzato e dell'attualizzazione.

I movimenti delle immobilizzazioni immateriali sono di seguito indicati, in ossequio a quanto richiesto al comma 1 punto n. 2 dell'art. 2427 c.c. (valori espressi in Euro).

### Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

	Costi di sviluppo	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e accanti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
<b>Valore di inizio esercizio</b>							
<b>Costo</b>	2.348.543	369.625	54.235	819.888	3.114.569	585.148	7.292.008
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	2.135.792	239.023	13.343	433.624	-	338.494	3.160.276
<b>Valore di bilancio</b>	212.752	130.602	40.893	386.264	3.114.569	246.654	4.131.734
<b>Variazioni nell'esercizio</b>							
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	-	7.469	-	-	638.419	-	645.888
<b>Riclassifiche (del valore di bilancio)</b>	424.344	-	-	-	424.344	-	848.688
<b>Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)</b>	-	5.000	-	-	-	-	5.000
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	206.465	22.929	2.991	45.586	-	109.579	387.550
<b>Altre variazioni</b>	1	6	-	-	(851.221)	-	(851.214)
<b>Totale variazioni</b>	217.880	(20.454)	(2.991)	(45.586)	211.542	(109.579)	250.812
<b>Valore di fine esercizio</b>							
<b>Costo</b>	2.772.888	372.094	54.235	819.888	3.326.111	585.147	7.930.363
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	2.342.256	261.946	16.333	479.210	-	448.072	3.547.817
<b>Valore di bilancio</b>	430.632	110.148	37.902	340.678	3.326.111	137.075	4.382.546

I movimenti rilevanti sono riferiti all'ultimazione del progetto membrane e filtri LDL aferesi che da progetto in corso è stato riclassificato fra i progetti finiti con inizio ammortamento.

Il costo delle immobilizzazioni immateriali la cui utilizzazione è limitata nel tempo è stato ammortizzato secondo un piano di ammortamento stabilito in relazione alla loro residua utilità futura.

## Costi capitalizzati di sviluppo

I costi di sviluppo sono stati iscritti nell'attivo nel rispetto di quanto previsto al punto 5 dell'art. 2426 c.c. e del principio contabile n. 24, dopo averne stimata l'utilità pluriennale in cinque anni e la loro recuperabilità.

I costi capitalizzati nell'esercizio 2020 su progetti in corso è pari ad € 620.885 così suddivisi:

- immobilizzazioni immateriali in corso € 24.885,
  - progetto catetere manometria ad alta risoluzione € 29.699,
  - progetto new Hemo € 257.805,
  - progetto Med Log € 30.378,
  - progetto grafene € 149.079,
  - progetto New Sau € 71.111,
  - progetto Medair € 57.868,
- fornitori c/anticipi spese per progetti in corso € 60.

Al 31 dicembre 2020 i costi per progetti di sviluppo ancora in corso ammonta ad € 3.326.109 così suddivisi;

- immobilizzazioni immateriali in corso € 50.145,
- progetto catetere manometria ad alta risoluzione € 103.709,
- progetto new Hemo € 2.610.361,
- progetto Med Log € 209.205
- progetto grafene € 170.036
- progetto New Sau € 124.725
- progetto Medair € 57.868,

fornitori c/anticipi spese per progetti in corso € 60

Nel progetto LDL Aferesi, immobilizzazioni in ammortamento, sono stati capitalizzati costi per euro 15.000.

La capitalizzazione totale dell'esercizio è di € 635.885.

L'iscrizione è stata eseguita previa autorizzazione del Collegio Sindacale.

A fronte del valore netto di detti costi di sviluppo ad utilizzo pluriennale non è stata creata una riserva di utili indisponibile per pari importo, in ossequio al comma 5 dell'art. 2426 c.c., in quanto il residuo da ammortizzare di € 430.630 e i costi relativi ai progetti in corso di € 3.326.111 per un totale di € 3.756.741, risultano inferiori alle riserve disponibili al 31/12/2020 che ammontano ad € 6.195.585. La parte di riserve eccedenti i costi di sviluppo sono distribuibili.

Si precisa che a fronte di tali investimenti, la società ha maturato un credito d'imposta, utilizzabile in compensazione, pari ad €. 48.370 a partire da 01/01/2021, in tre quote annuali di pari importo, ciascuna di € 16.123.

## Avviamento

Si precisa che, ai sensi del paragrafo 103 dell'OIC 24, la società si è avvalsa della possibilità di applicare le nuove disposizioni dettate dal D.lgs. 139/2015 in materia di avviamento solo all'avviamento sorto successivamente all'esercizio avente inizio a partire dal 1 gennaio 2016.

La quota di ammortamento, risultando non superiore a quanto ammesso in deduzione in base alla vigente legislazione fiscale (art. 103 T.U.I.R.), pertanto non sarà oggetto di apposita ripresa fiscale in sede di dichiarazione dei redditi.

### Altre immobilizzazioni Immateriali

Le altre immobilizzazioni immateriali sono riferite costi pluriennali per acquisto di disegni progetti di macchine medicali e costi accessori per € 527.980, ed € 57.167 per migliorie su beni di terzi in particolare riferito all'immobile in Locazione di Bologna.

## Svalutazione delle immobilizzazioni immateriali

In relazione alle immobilizzazioni immateriali iscritte nell'attivo dello Stato Patrimoniale non sono state effettuate svalutazioni nell'esercizio in corso non essendosi verificate riduzioni durevoli di valore. Le immobilizzazioni immateriali conservano, infatti, invariate le condizioni di partecipazione ai futuri risultati economici. Immutata è anche la stima della loro presumibile vita utile.

## Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto comprensivo dei relativi oneri accessori ovvero, in caso di costruzione in economia, al costo di produzione sostenuto.

Le immobilizzazioni materiali acquisite dal 2017 sono iscritte al costo di acquisto comprensivo degli oneri accessori. Si precisa che il pagamento dei beni acquistati è avvenuto a normali condizioni di mercato per cui non sono sorti i presupposti per l'applicazione del criterio del costo ammortizzato e dell'attualizzazione.

Le movimentazioni intervenute sulle immobilizzazioni materiali sono analiticamente di seguito indicate in ossequio a quanto richiesto al comma 2 dell'art. 2427 c.c. (valori espressi in Euro).

### Movimenti delle immobilizzazioni materiali

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale immobilizzazioni materiali
<b>Valore di inizio esercizio</b>						
Costo	2.857.298	6.115.781	661.341	314.184	3.450	9.952.054
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	502.756	1.871.657	484.006	255.016	-	3.113.435
Valore di bilancio	2.354.544	4.244.126	177.335	59.168	3.450	6.838.623
<b>Variazioni nell'esercizio</b>						
Incrementi per acquisizioni	23.580	49.578	301.749	43.004	474.298	892.209
Riclassifiche (del valore di bilancio)	-	-	90.490	-	448.153	538.643
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	-	-	26.421	19.682	-	46.103
Ammortamento dell'esercizio	71.476	879.047	151.394	19.704	-	1.121.621
Altre variazioni	-	52.831	26.260	17.995	(896.306)	(799.220)
Totale variazioni	(47.896)	(776.638)	240.684	21.613	26.145	(536.092)
<b>Valore di fine esercizio</b>						
Costo	2.878.960	6.181.481	1.027.158	337.507	-	-
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	572.312	2.713.993	609.139	256.726	-	4.152.170
Valore di bilancio	2.306.648	3.467.488	418.019	80.781	29.595	6.302.531

I movimenti delle immobilizzazioni materiali sono riferite agli investimenti ed eventuali disinvestimenti effettuati nel corso dell'esercizio.

Nella voce terreni e fabbricati sono rilevati i fabbricati strumentali di proprietà della società. Gli immobili strumentali sono costituiti da una palazzina uffici, e da un fabbricato industriale ultimato nel corso dell'anno 2016. Gli immobili strumentali sono stati iscritti in contabilità distintamente dal valore del terreno sottostante di pertinenza. In relazione al valore dell'area si precisa che è pari ad € 192.122 valore ottenuto con le modalità previste dall' art. 36 del D.L. 223/06 convertito nella Legge 248/06 poichè al momento dell'acquisto non era stato suddiviso il valore dell'area rispetto al valore dell'immobile. il valore dell'area così determinato è ritenuto adeguato al valore del bene. La palazzina uffici nel corso dell'anno 2008 è stata rivalutata sulla base di quanto previsto dal D. L. 185/2008. La rivalutazione ha solo valore civilistico in quanto la società non ha provveduto al pagamento delle imposte al fine di rendere la rivalutazione fiscalmente rilevante. Il valore di rivalutazione è di € 151.105 per l'area edificabile con un valore totale iscritto in contabilità di € 343.227 ritenuto adeguato al valore nel momento della rivalutazione. In seguito agli eventi sismici dell'anno 2012 è stato demolito il fabbricato industriale e per tale operazione sono stati sostenuti costi per € 159.590, in aumento del valore dell'area edificabile che è di € 502.817 valore ritenuto adeguato. La ricostruzione dell'immobile industriale è costata € 1.824.220, a cui aggiungere il valore della palazzina uffici di € 528.343 per un valore complessivo iscritto in contabilità per € 2.352.563. Nel corso dell'esercizio 2020 sono state sostenute spese per migliorie sull'immobile palazzina uffici per € 6.000 ed € 17.580 sul fabbricato industriale, pertanto al 31/12/2020 il valore dell'immobile era di € 2.376.143. La quota di ammortamento dei fabbricati strumentali di competenza dell'esercizio è stata calcolata con riferimento al solo costo riferibile al fabbricato, determinato scorpendo dal costo complessivo dell'immobile il valore del terreno col criterio in precedenza indicato. L'impostazione contabile adottata non risulta più coerente con il principio contabile OIC 16 nella versione dell'agosto 2014 e pertanto, in sede di chiusura dell'esercizio, si è proceduto alla separazione in bilancio dei costi del terreno (non ammortizzabile) da quello del relativo fabbricato (in corso di ammortamento).

La quota di ammortamento dei fabbricati strumentali di competenza dell'esercizio è stata calcolata con riferimento al solo costo riferibile al fabbricato, determinato scorpendo dal costo complessivo dell'immobile il valore del terreno col criterio in precedenza indicato.

## Svalutazione delle immobilizzazioni materiali

In relazione alle immobilizzazioni materiali iscritte nell'attivo dello Stato Patrimoniale non sono state effettuate svalutazioni nell'esercizio in corso non essendosi verificate riduzioni durevoli di valore. Le immobilizzazioni materiali conservano, infatti, invariate le condizioni di partecipazione ai futuri risultati economici. Immutata è anche la stima della loro presumibile vita utile.

## Rivalutazioni monetarie

Ai sensi dell'art. 10 della L. n. 72/83, così come richiamato dalle successive leggi di rivalutazione, si segnalano i beni ancora presenti nel patrimonio della società alla chiusura dell'esercizio sui quali sono state fatte rivalutazioni monetarie.

### Dettaglio rivalutazioni

	fabbricato e terreno	riv.ne fabbr.to ferr. no	F.do amm.to fabbricato	riv.ne fondo amm.to fabbricato	fabb.terreno rival.to	F.do amm.to rivalutato	Saldo attivo Rivalutazione
Rivalutazioni Lg. 185 /2008	426.726	401.564	196.112	77.348	828.292	273.460	279.134
<b>Totale</b>	<b>426.726</b>	<b>401.564</b>	<b>196.112</b>	<b>77.348</b>	<b>828.292</b>	<b>273.460</b>	<b>279.134</b>

## CATEGORIA DI BENI: IMMOBILE STRUMENTALE AREA EDIFICABILI

Si precisa che i valori di rivalutazione riguardano la palazzina uffici e l'area edificabile. In relazione alla rivalutazione sono state accantonate imposte differite. La riserva di rivalutazione è stata utilizzata per l'aumento di capitale sociale effettuata nell'anno 2009 come meglio dettagliato nella composizione del capitale sociale nella disponibilità ed utilizzo del patrimonio netto. La rivalutazione è stata realizzata attraverso la rivalutazione sia del costo che del relativo fondo ammortamento, allo scopo di lasciare inalterato il piano di ammortamento dei cespiti. La rivalutazione è stata effettuata per categorie omogenee in base ad un criterio ispirato al valore di mercato, prendendo a riferimento il prezzo corrente dei beni della stessa specie o simili, in condizioni di libera concorrenza e nel medesimo stato. In relazione alla rivalutazione operata, si attesta che in ogni caso, il valore attribuito ai beni, per la determinazione dei quali ci si è avvalsi anche di una perizia redatta da esperti, e delle competenze tecniche interne alla società, il valore attribuito non eccede il valore di mercato di tali beni. Si attesta che dal punto di vista economico, i maggiori ammortamenti derivanti dalla rivalutazione del valore degli stessi sono assorbibili ed è prudentemente prevedibile che potranno trovare capienza anche in futuro, nel conto economico degli esercizi. La società nell'esercizio non ha proceduto a rivalutazione di beni.

## Operazioni di locazione finanziaria

La società non ha in essere operazioni di locazione finanziaria.

## Immobilizzazioni finanziarie

### Partecipazioni

Le immobilizzazioni finanziarie consistono nelle sottoelencate partecipazioni:

- **SAR-MED SRL** società unipersonale, partecipazione di controllo pari al 100% sul capitale sociale di € 10.318.000 per un valore nominale di € 10.318.000 iscritta in bilancio al valore di sottoscrizione e di acquisto per € 10.747.295. Per quanto concerne la partecipazione il valore di iscrizione risulta inferiore al valore determinato con la rispettiva proporzione del patrimonio netto contabile della società partecipata che è di complessivi € 13.431.434.
- **TECNOIDEAL SRL** società unipersonale, partecipazione di controllo pari al 100% del capitale sociale di € 101.490 per un valore nominale di € 101.490 iscritta in bilancio al valore di acquisto per € 1.437.208. Per quanto concerne la partecipazione il valore di iscrizione risulta inferiore al valore determinato con la rispettiva proporzione del patrimonio netto contabile della società partecipata di complessivi € 5.870.498.
- **MEDICA MEDITERRANEE**, partecipazione di controllo pari al 92,105% del capitale sociale di DT 7.600.000 per un valore nominale in DT 6.999.980. La società Medica Mediterranée ha redatto il bilancio in Euro per cui il capitale sociale risulta da bilancio di € 4.356.644 di cui il 92,105% è pari ad € 4.012.687, iscritta in bilancio al valore di acquisto pari ad € 1.539.708. Per quanto concerne la partecipazione il costo di iscrizione risulta inferiore al valore determinato con la rispettiva proporzione del patrimonio netto contabile della società partecipata, che dal bilancio in euro risulta di € 6.836.271, di cui il 92,105% è pari ad € 6.296.547.
- **MISTER SMART INNOVATION S.C.A.R.L.**, partecipazione di € 30.000 pari al 10,901% del capitale sociale, di € 275.000. In data 11/06/19 la società ha deliberato aumento di capitale a pagamento portando il capitale a € 313.500, per il quale è stato esercitato il diritto d'opzione per la parte spettante e per la parte inoptata da altri soci con valore della

quota di € 46.449 pari al 14,816% del capitale sociale. In data 30/09/19 il socio OHB ITALIA SPA ha comunicato la volontà di cedere la sua quota di partecipazione del 6,70% del valore di € 21.000 al prezzo di cessione di € 21.000, acquistata parte della quota pari al 3,35% al prezzo di € 10.500 portando la partecipazione ad € 56.949 pari al 18,17% del capitale sociale. In data 30/09/19 la società ha deliberato l' aumento di capitale sociale gratuito con utilizzo di riserve, riservata ai soci in proporzione al valore posseduto portandolo da € 313.500 ad € 940.500. In conseguenza dell' aumento la partecipazione è di € 170.889 pari al 18,17% del capitale sociale. Come previsto dall'OIC 21 paragrafi 23 e29), in bilancio si è mantenuta l'iscrizione per il valore pagato.

### Titoli Immobilizzati

In bilancio non sono iscritti titoli tra le immobilizzazioni finanziarie.

I crediti riferiti a depositi cauzionali per € 3.790 sono iscritti al valore nominale, poiché corrispondente al presunto valore di realizzo, suddivisi come da tabella sottostante.

### Strumenti finanziari derivati di copertura attivi

In bilancio non sono iscritti strumenti finanziari derivati di copertura attivi.

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

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni
<b>Valore di inizio esercizio</b>			
Costo	13.724.210	661.521	14.385.731
<b>Valore di bilancio</b>	13.724.210	661.521	14.385.731
<b>Variazioni nell'esercizio</b>			
Decrementi per alienazioni (del valore di bilancio)	-	604.494	604.494
Altre variazioni	-	(1)	(1)
<b>Totale variazioni</b>	-	(604.495)	(604.495)
<b>Valore di fine esercizio</b>			
Costo	13.724.210	57.026	13.781.236
<b>Valore di bilancio</b>	13.724.210	57.026	13.781.236

Le movimentazioni delle partecipazioni sono riferite alla cessione della partecipazione detenuta nella società di diritto Taiwanese JOINT VENTURE BENQ DIALYSIS TECHNOLOGY per il prezzo di cessione corrispondente al prezzo di sottoscrizione della stessa, così come previsto all'atto della sottoscrizione della partecipazione stessa.

### Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti immobilizzati verso altri	2.890	900	3.790	3.790
<b>Totale crediti immobilizzati</b>	2.890	900	3.790	3.790

I crediti immobilizzati sono costituiti da depositi cauzionali così suddivisi:

- deposito cauzionale banca intesa welfare hub € 900,
- deposito cauzionale Aimag Sinergas Saebo € 775,
- deposito cauzionale aziende sanitarie € 2.035,
- acqua viva service € 80.

### Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Codice fiscale (per imprese Italiane)	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
TECNOIDEAL S. R.L.	Mirandola	00818130361	101.490	805.029	5.870.498	5.870.498	100,00%	1.437.208
SAR-MED S.R.L.	Cagliari	02484950924	10.318.000	1.122.010	13.431.434	13.431.434	100,00%	10.747.295
MEDICA MEDITERRANEE	Tunisia		4.356.644	1.161.997	6.836.271	6.296.547	92,11%	1.538.708
<b>Totale</b>								13.723.211

Ai sensi del punto 22 bis del comma 1 dell'art. 2427 c.c. si precisa che la nostra società ha concluso operazioni con le società direttamente e indirettamente controllate.

In ogni caso, si dà atto che tali operazioni, pur se di importo rilevante, sono state regolate a condizioni di mercato ritenute normali rispetto al mercato di riferimento.

### Riepilogo Operazioni Infragruppo

Controparte	Voce del conto Economico	Importo
Tecnoideal srl	acquisti merci B6	3.030.320
Tecnoideal srl	acquisti servizi B7	160.503
Tecnoideal srl	Oneri diversi di gestione B14	98
Tecnoideal srl	Cespiti II Immobilizzazioni materiali	235.440
Sarmed srl	acquisti merci B6	14.718.096
Sarmed srl	acquisti servizi B7	41.266
Medica Mediterranée	acquisti merci B6	8.084.402
Tecnoideal srl	ricavi A1	102.187
Tecnoideal srl	ricavi A5	127
Tecnoideal srl	cespiti	120
Tecnoideal srl	rimborso spese anticipate assicurazioni	13.003
Sarmed srl	ricavi A1	604.139
Sarmed srl	ricavi A5	11.003
Sarmed srl	rimborso spese anticipate assicurazione	3.223
Sarmed srl	cespiti	82
Medica Mediterranée	ricavi A1	3.188.252
Medica Mediterranée	rimborso spese anticipate assicurazione	1.161
Medica Mediterranée	cespiti	12.710
Controparte	Voce dello Stato Patrimoniale	Importo
Tecnoideal srl	debiti commerciali	4.478.855
Tecnoideal srl	debiti fatture da ricevere	106.000
Sarmed srl	debiti commerciali	11.842.789
Medica Mediterranée	debiti commerciali	1.769.004
Tecnoideal srl	crediti commerciali	70.968
Tecnoideal srl	crediti finanziari consolidato	332.986
Sarmed srl	crediti finanziari consolidato	152.110

### Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

Area geografica	Crediti immobilizzati verso altri	Totale crediti immobilizzati
ITALIA	3.790	3.790
<b>Totale</b>	<b>3.790</b>	<b>3.790</b>

### Valore delle immobilizzazioni finanziarie

Si precisa che le immobilizzazioni finanziarie diverse da quelle rappresentate da partecipazioni detenute in società controllate, collegate ed in joint venture risultano iscritte ad un valore non superiore a quello corrente.

## Attivo circolante

### Rimanenze

Le giacenze sono valutate al minore tra il valore di acquisto o di fabbricazione ed il presumibile valore di realizzo desumibile dall'andamento di mercato applicando i metodi ammessi dai principi contabili nazionali. In particolare: il costo è determinato per le materie prime, merci, ecc... con il criterio di FIFO.

Il valore così ottenuto non differisce in modo apprezzabile dai costi correnti per le stesse categorie di beni.

I semilavorati, i prodotti in corso di produzione sono valutati con il criterio del costo specifico di produzione sostenuto, calcolato sulla base dei costi direttamente imputabili e di una quota dei costi ordinari di produzione in base alla fase di lavorazione raggiunta.

I prodotti finiti sono valutati secondo il costo di produzione comprendente tutti i costi direttamente e indirettamente imputabili al prodotto, esclusi quelli generali di distribuzione e gli oneri finanziari. In riferimento ai prodotti finiti in sede di bilancio si è provveduto ad effettuare una svalutazione di € 75.000

I criteri di valutazione adottati sono invariati rispetto all'esercizio precedente.

Il valore così ottenuto è stato, poi, rettificato di un importo pari a € 75.000 a titolo di svalutazione magazzino, per tenere conto della ridotta rotazione dei beni per i quali si prevede un valore di realizzazione inferiore a quello determinato sulla base del criterio di valutazione adottato. Si precisa che tale svalutazione non trova riconoscimento fiscale e che, pertanto, sarà oggetto di apposita ripresa in sede di compilazione del Modello Redditi Società di Capitali.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Materie prime, sussidiarie e di consumo	321.970	(93.932)	228.038
Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	154.142	273.230	427.372
Prodotti finiti e merci	3.348.862	(235.777)	3.113.085
Acconti	35.727	(25.587)	10.140
<b>Totale rimanenze</b>	<b>3.860.701</b>	<b>(82.066)</b>	<b>3.778.635</b>

### Crediti iscritti nell'attivo circolante

In generale, i crediti sono stati valutati sulla base del loro presumibile valore di realizzo.

I crediti di durata inferiore a 12 mesi sono iscritti al valore nominale.

### Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	6.752.984	428.233	7.181.217	7.181.217	-

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	424.201	144.725	568.926	568.926	-
Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante	-	31.168	31.168	31.168	-
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	1.262.108	116.011	1.378.119	1.361.419	16.700
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	157.848	4.626	162.474	87.751	74.723
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>8.597.141</b>	<b>724.763</b>	<b>9.321.904</b>	<b>9.230.481</b>	<b>91.423</b>

Nel corso dell'esercizio sono stati stralciati crediti verso clienti per complessivi € 1.704 in conseguenza della perdita definitiva del credito a causa di inesigibilità per € 1.459 USL di Forlì per rigetto di ricorso, ed € 245 clienti diversi, essendo antieconomico adire a procedure per ottenere l'incasso di questi crediti. La perdita dei suddetti crediti è stata imputata al fondo svalutazione e rischi su crediti a suo tempo stanziato in bilancio al termine dell'esercizio precedente. La società ha altresì provveduto al termine dell'esercizio ad accantonare € 37.519 a titolo di svalutazione dei crediti commerciali in considerazione dell'andamento del mercato nel quale opera la nostra società.

Si evidenzia che la società, in tema di interessi automatici ha negli esercizi precedenti accantonato interessi a seguito delle disposizioni dettate dal D.L. 231/2002 in tema di interessi moratori per ritardato pagamento, al 31/12/2019 aveva iscritto crediti per interessi automatici per € 11.917

Si evidenzia che, per effetto delle modifiche in materia fiscale introdotte dal D.Lgs 344/2003, tali proventi avranno rilevanza solo nell'esercizio di effettivo incasso e che, pertanto, tale divergenza temporale ha determinato la necessità di iscriverne un debito per imposte differite che al 31/12/2019 era pari a € 2.860. Nel corso dell'esercizio sono stati incassati interessi per € 550 e imposte differite di competenza per € 132. Al 31/12/2020 gli interessi ancora da incassare ammontano ad € 11.367 e le imposte differite ad € 2.728.

#### Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

Area geografica	ITALIA	EUROPA CCE	EUROPA EXTRA CEE	RESTO DEL MONDO	Totale
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	3.748.452	774.933	53.310	2.604.522	7.181.217
Crediti verso controllate iscritti nell'attivo circolante	568.926	-	-	-	568.926
Crediti verso collegate iscritti nell'attivo circolante	-	-	-	31.168	31.168
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	1.378.119	-	-	-	1.378.119
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	112.009	45.894	-	4.571	162.474
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>5.807.506</b>	<b>820.827</b>	<b>53.310</b>	<b>2.640.261</b>	<b>9.321.904</b>

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

Non sono presenti crediti relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine.

#### Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

##### Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Non sono iscritti Titoli nell'attivo circolante.

#### Disponibilità liquide

I depositi bancari e le consistenze di cassa iscritte rappresentano le disponibilità liquide e l'effettiva esistenza di numerario e di valori alla chiusura dell'esercizio.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	2.488.225	12.158.265	14.646.490
Denaro e altri valori in cassa	3.775	(1.884)	1.891

<b>Totale disponibilità liquide</b>	2.492.000	12.156.381	14.648.381
-------------------------------------	-----------	------------	------------

Le disponibilità liquide sono costituite dai saldi attivi dei c/c accesi presso Istituti di credito. Le disponibilità di cassa sono costituite dalla cassa contanti per € 482, cassa valori bollati per € 697, cassa prepagata per € 712.

## Ratei e risconti attivi

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Risconti attivi</b>	97.915	28.442	126.357
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	97.915	28.442	126.357

La voce "Risconti attivi" iscritta per € 126.357 è riferita a:

- affitti immobili strumentali € 1.134,
- assicurazioni € 141,
- fidejussioni € 3.574,
- canoni € 4.428,
- tassa automezzi € 27,
- noleggi € 247,
- pubblicità e promozione € 6.475,
- canoni servizio internet e web € 20.235,
- telefoniche e fax € 229,
- noleggio fotocopiatrice e 147,
- audit consulenza qualità € 4.779,
- canoni licenze software € 33.704
- consulenza amministrativa e 16.772,
- abbonamenti riviste e giornali € 1.328,
- manutenzioni assistenza beni aziendali € 3.353,
- corsi di formazione € 268,
- costi accesso finanziamenti € 27.381
- estensione assicurazione laboratorio € 2.135.

## Oneri finanziari capitalizzati

La società non ha imputato oneri finanziari ai valori dell'attivo.

## Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

I criteri di valutazione adottati in riferimento alle poste del passivo sono enunciati nell'ambito dei singoli punti della presente nota integrativa.

### Patrimonio netto

#### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
			Altre destinazioni		
Capitale	3.538.100	-			3.538.100
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	761.920	-			761.920
Riserva legale	253.446	52.280			305.726
Riserve statutarie	3.327.789	993.329			4.321.118
Altre riserve					
Riserva straordinaria	600.000	-			600.000
Riserva avanzo di fusione	206.821	-			206.821
Varie altre riserve	-	-			1
Totale altre riserve	806.821	-			806.822
Utile (perdita) dell'esercizio	1.045.610	(1.045.609)		1.266.000	1.266.000
Totale patrimonio netto	9.733.686	-		1.266.000	10.999.686

### Dettaglio delle varie altre riserve

Descrizione	Importo
arrotondamenti patrimoniali	1
Totale	1

Gli incrementi delle voci AIV e AV riguardano accantonamento dell'utile 2019

Non si sono avuti decrementi delle voci di patrimonio.

#### Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

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

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale	3.538.100			-
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	761.920	CAPITALE	A B C	761.920
Riserva legale	305.726	UTILI	B	305.726

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
<b>Riserve statutarie</b>	4.321.118	UTILI	A B C	4.321.118
<b>Altre riserve</b>				
<b>Riserva straordinaria</b>	600.000	UTILI	A B C	600.000
<b>Riserva avanzo di fusione</b>	206.821	CAPITALE	A B C	206.821
<b>Varie altre riserve</b>	1			-
<b>Totale altre riserve</b>	806.822			806.821
<b>Totale</b>	9.733.686			6.195.585
<b>Quota non distribuibile</b>				3.756.741
<b>Residua quota distribuibile</b>				2.438.844

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

## Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle varie altre riserve

Descrizione	Importo
arrotondamenti patrimoniali	1
<b>Totale</b>	<b>1</b>

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

### Riserve in sospensione

Si precisa che tra le riserve non esistono riserve in sospensione di imposta.

A completamento delle informazioni sul patrimonio e sulla composizione del capitale sociale:

Anno 2008 capitale sociale € 101.490;

Anno 2009 delibera di aumento di capitale sociale di € 2.398.510 come segue:

- riserva statutaria € 1.062.459
- riserva straordinaria in sospensione liberata € 92.954
- versamenti in c/futuro aumento capitale sociale €275.000
- versamento in c/capitale € 484.874
- riserva di rivalutazione monetaria civilistica € 431.982
- versamento in denaro € 51.241;

Dopo l'aumento il capitale risulta di € 2.500.00.

Anno 2011 delibera di aumento di capitale sociale di € 1.038.100

- riserva statutaria € 500.000
- versamento in denaro € 538.100;

Dopo l'aumento il capitale sociale risulta di € 3.538.100.

Dal 2011 il capitale sociale è invariato a € 3.538.100

La riserva di rivalutazione è stata utilizzata nel 2009 per aumento di capitale sociale.

### Variazioni della riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi

La società non ha iscritto riserve di fair value.

## Fondi per rischi e oneri

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

seguenti somme:

- € 6.123 indennità suppletiva di clientela per agenti
- € 439.030 per imposte differite su plusvalenza cessione impianto a tassazione per quote, contributi c/capitale su progetti di sviluppo, interessi enti pubblici e rivalutazione fabbricati.
- € 25.00 quale fondo rischi per accertamento agenzia delle entrate in contenzioso.

Sono state stanziare le imposte relative alla fiscalità differita con conseguente rilevazione di un fondo imposte differite per € 269.280, utilizzate per € 77.835. Per l'esame delle variazioni differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte differite, l'aliquota applicata e le variazioni rispetto all'esercizio precedente si fa rinvio ai prospetti contenuti nella presente Nota Integrativa a commento delle imposte d'esercizio.

	Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili	Fondo per imposte anche differite	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	4.586	247.585	100.000	352.171
<b>Variazioni nell'esercizio</b>				
Accantonamento nell'esercizio	1.537	269.280	-	270.817
Utilizzo nell'esercizio	-	77.835	75.000	152.835
Totale variazioni	1.537	191.445	(75.000)	117.982
Valore di fine esercizio	6.123	439.030	25.000	470.153

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Rappresenta l'effettivo debito maturato dalla nostra società verso i dipendenti in conformità alla legge ed ai contratti di lavoro vigenti. Il Fondo è esposto in bilancio al netto dell'imposta sostitutiva dovuta sulla rivalutazione maturata alla chiusura dell'esercizio ed al netto di eventuali anticipazioni accordate ai dipendenti.

L'accantonamento al fondo è influenzato dalla scelta operata da alcuni dipendenti di destinare il proprio trattamento di fine rapporto maturato a decorrere dall'1/1/2007 ai fondi di previdenza complementare, e dalla situazione dell'azienda che al 31/12/2006 avendo un numero di dipendenti superiore alla 50 unità a partire dall'01/01/2007 è stata obbligata al versamento alla tesoreria INPS del TFR maturato fino al 31/12/2006. A partire dal 2007 il TFR maturato in relazione ai dipendenti che lo hanno mantenuto all'interno dell'azienda, con le quote maturate in ciascun periodo amministrativo, calcolate in base al disposto dell'art. 2120 c.c. e al contratto nazionale collettivo di lavoro vigente, è stato versato alla tesoreria INPS, mentre per i dipendenti che hanno destinato il T.F.R. a specifiche forme pensionistiche, l'incremento è relativo alle sole quote di rivalutazione ISTAT in riferimento al T.F.R. maturato sino al 31/12/2006. La movimentazione del fondo è analiticamente di seguito evidenziata:

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	201.041
<b>Variazioni nell'esercizio</b>	
Accantonamento nell'esercizio	3.113
Utilizzo nell'esercizio	392
Altre variazioni	(1.044)
Totale variazioni	1.677
Valore di fine esercizio	202.718

Si forniscono le seguenti informazioni sul fondo TFR dei dipendenti al 31/12/2020:

- Fondo TFR presso l'azienda come da prospetto € 202.718
- Fondo TFR versato presso la tesoreria INPS € 651.580.

I decrementi sono riferiti ad anticipazioni su TFR dipendenti in forza € 392 per anticipazioni, altre variazioni in diminuzione per € 1.044 per imposta sostitutiva 11% e € 532 altre variazioni

## Debiti

### Criteri di valutazioni adottati

I debiti di durata inferiore ai 12 mesi risultano iscritti al loro valore nominale.

Tra i debiti commerciali oltre i dodici mesi sono compresi debiti di ammontare pari a € 3.975.000 senza scadenza contrattuale per i quali si è ritenuto di valutarli oltre i dodici mesi poichè tale debito deriva da un accordo con cliente per la costruzione di un impianto per il quale lo stesso ha versato acconti; in seguito l'impianto oggetto degli acconti è stato immobilizzato come bene strumentale poichè il cliente era in difficoltà. Gli acconti ricevuti sono stati inseriti fra i debiti verso clienti.

## Variazioni e scadenza dei debiti

### Variazioni e scadenza dei debiti

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Debiti verso banche	11.763.532	(21.327)	11.742.205	3.918.541	7.823.664	813.376
Acconti	970.156	1.947.417	2.917.573	1.515.073	1.402.500	-
Debiti verso fornitori	5.780.849	(135.041)	5.645.808	1.691.058	3.954.750	-
Debiti verso imprese controllate	10.249.789	7.946.858	18.196.647	18.196.647	-	-
Debiti tributari	116.286	826.941	943.227	943.227	-	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	206.158	(11.226)	194.932	194.932	-	-
Altri debiti	340.548	20.885	361.433	361.433	-	-
<b>Totale debiti</b>	<b>29.427.318</b>	<b>10.574.507</b>	<b>40.001.825</b>	<b>26.820.911</b>	<b>13.180.914</b>	<b>813.376</b>

La società non ha debiti che siano assistiti da garanzie reali sui beni sociali, ipoteche, pegni e privilegi speciali a favore di terzi.

I debiti verso Istituti di credito per finanziamenti a medio e lungo termine sono assistiti da garanzie di firma, fidejussioni del Presidente del consiglio di amministrazione e/o di terzi

I parametri covenant finanziari in essere con Mediocredito Italiano e Banca Nazionale del Lavoro sono ampiamente rispettati.

- **INTESA SAN PAOLO**, alla chiusura dell'esercizio debito residuo € 256.526, di cui entro prossimo esercizio € 256.526, con scadenza ultima rata 06/06/2021, garanzie fideiussione Fecondini Luciano;
- **INTESA SAN PAOLO**, alla chiusura dell'esercizio debito residuo € 900.843, di cui entro il prossimo esercizio € 900.843, con scadenza ultima rata il 25/09/2021;
- **MONTE PASCHI DI SIENA**, alla chiusura dell'esercizio debito residuo € 300.000, di cui entro il prossimo esercizio € 300.000, con scadenza ultima rate 30/06/2021, senza garanzie;
- **BANCA POPOLARE EMILIA ROMAGNA**, alla chiusura dell'esercizio debito residuo € 442.686, di cui entro prossimo esercizio € 158.383 , con scadenza oltre l'esercizio € 284.303 con scadenza ultima rata 09/09/2023, con garanzia FEI sul 50%;
- **BANCA POPOLARE EMILIA ROMAGNA**, alla chiusura dell'esercizio debito residuo € 706.473, di cui con scadenza entro il prossimo esercizio € 198.735, con scadenza oltre il prossimo esercizio € 507.738 , con scadenza ultima rata in data 30/06/2024 con garanzia Sace 50%;
- **BANCA POPOLARE EMILIA ROMAGNA**, alla chiusura dell'esercizio debito residuo € 535.714, di cui entro prossimo esercizio € 214.286 , con scadenza oltre l'esercizio € 321.428 con scadenza ultima rata 15/06/2023, senza garanzie
- **MEDIOCREDITO ITALIANO**, alla chiusura dell'esercizio debito residuo € 252.145, di cui entro il prossimo esercizio € 252.145 con scadenza ultima rata 28/09/2021, senza garanzie;
- **MEDIOCREDITO ITALIANO**, alla chiusura dell'esercizio debito residuo € 230.769, di cui entro il prossimo esercizio € 153.846 , con scadenza oltre l'esercizio € 76.923 con scadenza ultima rata 15/06/2022, senza garanzie;
- **MEDIOCREDITO ITALIANO**, alla chiusura dell'esercizio debito residuo 115.385 di cui entro il prossimo esercizio € 76.923, con scadenza oltre l'esercizio € 38.462 con scadenza ultima rata 15/06/2022, senza garanzie;

- **MEDIOCREDITO ITALIANO**, alla chiusura dell'esercizio debito residuo € 393.333, di cui entro il prossimo esercizio € 262.222, con scadenza oltre l'esercizio € 131.111 con scadenza ultima rata 30/06/2022, senza garanzie;
- **BANCA NAZIONALE DEL LAVORO**, alla chiusura dell'esercizio debito residuo € 589.474, di cui entro il prossimo esercizio € 294.737, con scadenza oltre l'esercizio € 294.737 con scadenza ultima rata 31/12/2022, garanzie Fecondini Luciano, e SACE;
- **BANCO POPOLARE MILANO**, alla chiusura dell'esercizio debito residuo € 526.316 di cui entro prossimo esercizio € 210.526, con scadenza oltre l'esercizio € 315.789 con scadenza ultima rata 30/06/2023, garanzia FEI
- **UNICREDIT**, alla chiusura dell'esercizio debito residuo € 756.974 di cui entro l'esercizio successivo € 197.723, con scadenza oltre il prossimo esercizio € 559.251, con scadenza ultima rata il 31/07/2024.
- **UNICREDIT**, in data 17/07/2020 è stato stipulato finanziamento per € 2.200.000, rinegoziato previa estinzione di un precedente finanziamento di originari € 2.700.000 scadente il 31/03/2025, con 9 mesi di preammortamento, alla chiusura dell'esercizio debito residuo € 2.200.000 con scadenza entro il prossimo esercizio € 203.125, con scadenza oltre il prossimo esercizio € 1.996.875 di cui € 323.538 oltre cinque anni, scadenza ultima rata il 31/07/2026, con garanzia del 80% del Fondo Centrale Garanzia.
- **BANCO POPOLARE DI MILANO**, in data 04/11/2020 è stato stipulato finanziamento per € 2.000.000 con 12 mesi di preammortamento, alla chiusura dell'esercizio debito residuo € 2.000.000, con scadenza entro il prossimo esercizio € 195.536, con scadenza oltre il prossimo esercizio € 1.804.464 cui oltre cinque anni € 204.524, scadenza ultima rata il 25/06/2026, con garanzia del 90% del Fondo Centrale Garanzia.
- **INTESA SAN PAOLO**, in data 17/07/2020 è stato stipulato finanziamento per € 1.500.000, con preammortamento di 24 mesi, alla chiusura dell'esercizio debito residuo € 1.500.000, con scadenza entro il prossimo esercizio € 0, con scadenza oltre il prossimo esercizio € 1.500.000 di cui € 285.314 oltre cinque anni, scadenza ultima rata il 17/07/2026, con garanzia del 90% del Fondo Centrale Garanzia.

### Suddivisione dei debiti per area geografica

Area geografica	ITALIA	EUROPA CEE	EUROPA EXTRA CEE	RESTO DEL MONDO	Totale
Debiti verso banche	11.742.205	-	-	-	11.742.205
Acconti	53.503	2.245.601	10.457	608.012	2.917.573
Debiti verso fornitori	1.464.863	164.254	979	4.015.711	5.645.808
Debiti verso imprese controllate	16.427.644	-	-	1.769.004	18.196.647
Debiti tributari	943.227	-	-	-	943.227
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	194.932	-	-	-	194.932
Altri debiti	361.433	-	-	-	361.433
<b>Debiti</b>	<b>31.187.807</b>	<b>2.409.855</b>	<b>11.436</b>	<b>6.392.727</b>	<b>40.001.825</b>

### Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Si precisa che la società non ha debiti assistiti da garanzie reali sui beni sociali.

### Debiti relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

Non sono presenti debiti relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine.

### Finanziamenti effettuati da soci della società

Alla data di chiusura dell'esercizio cui si riferisce il presente bilancio la società non ha in essere debiti verso soci per finanziamenti.

### **Ratei e risconti passivi**

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Ratei passivi</b>	4.367	6.489	10.856
<b>Risconti passivi</b>	688.152	(28.010)	660.142
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	692.519	(21.521)	670.998

La voce "Risconti passivi" iscritta per € 660.142 è riferita a:

- contributi c/capitale progetti sviluppo € 643.116
- credito imposta su investimenti in beni di nuovi € 17.026

La voce "Ratei passivi" iscritta per € 10.856 è riferita a:

- interessi su finanziamenti e 10.851
- altri costi € 6

La Società rileva i contributi pubblici nel momento in cui esiste la ragionevole certezza che le condizioni previste per il riconoscimento del contributo sono soddisfatte e che i contributi saranno erogati.

I contributi vengono rilevati a conto economico con criterio sistematico mediante applicazione del metodo indiretto, gradualmente lungo la vita utile dell'immobilizzazione immateriale a cui si riferiscono.

## Nota integrativa, conto economico

### Principi adottati nella contabilizzazione

I ricavi ed i costi sono stati determinati secondo il principio di prudenza e competenza, al netto dei resi, sconti, abbuoni e premi, nel rispetto, ove richiesto, del principio della prevalenza della sostanza sulla forma.

## Valore della produzione

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

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
macchine elettromedicali	4.086.660
tuberie e cateteri	11.541.337
filtri sangue	9.987.700
filtri acqua	5.296.995
altri ricavi	8.091.985
<b>Totale</b>	<b>39.004.677</b>

Si precisa che la suddivisione dei ricavi è rilevata per macro categorie avendo la società una pluralità di vendite molto variegata che singolarmente non sono rilevanti per cui si ritiene importante suddividere le categorie singolarmente più rilevanti

### Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

Area geografica	Valore esercizio corrente
ITALIA	13.676.179
EUROPA CEE	6.858.865
EUROPA EXTRA CEE	80.703
RESTO DEL MONDO	18.388.930
<b>Totale</b>	<b>39.004.677</b>

La variazione è strettamente correlata a quanto esposto nella parte della relazione sulla gestione e/o a commento del prospetto "Importo e natura dei singoli elementi di ricavo di entità o incidenza eccezionali".

I contributi in c/esercizio (in c/capitale) si riferiscono a :

contributi c/ esercizio € 3.238

contributi c/esercizio sanificazione ambienti € 2.638

contributo c/capitale di competenza studi e ricerche € 44.735.

## Costi della produzione

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

Sono strettamente correlati a quanto esposto nella relazione sulla gestione a commento dell'andamento del Valore della Produzione e/o a commento del prospetto Importo e natura dei singoli elementi di costo di entità o incidenza eccezionali.

## Proventi e oneri finanziari

### Composizione dei proventi da partecipazione

Non sono stati iscritti proventi da partecipazione diversi dai dividendi.

### Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

L'importo indicato alla voce C17 del Conto Economico è così suddiviso:

	Interessi e altri oneri finanziari
Debiti verso banche	149.902
Altri	18.832
<b>Totale</b>	<b>168.734</b>

Gli oneri finanziari verso altri corrispondono ai costi accessori alla concessione di finanziamenti bancari, per la parte di competenza dell'esercizio.

### Utili/Perdite cambio

Gli importi relativi agli utili e/o alle perdite su cambi rilevati alla voce C17-bis sono così suddivisi:

- utili realizzati: € 21.706;
- utili da valutazione: € 835;
- perdite realizzate: € 10.701;
- perdite da valutazione: € 10.983.

Si precisa che la componente proventi finanziari/oneri finanziari è influenzata dalla presenza di € 15.238 per oneri derivanti dall'attualizzazione di poste debitorie per i sottoclencati finanziamenti ricevuti nell'esercizio 2018 per le quali si è provveduto ad effettuare il calcolo dell'attualizzazione.

Finanziamenti:

- **Mediocredito** acceso 2018 di € 1.000.000 con costo per interessi derivanti dall'attualizzazione dei costi accessori per € 6.016 di cui di competenza dell'esercizio sulle rate € 1.720 ;
- **Banca Nazionale del Lavoro** acceso nel 2018 di € 1.400.000 con costo per interessi derivanti dall'attualizzazione dei costi accessori per € 11.900 di cui di competenza dell'esercizio sulle rate € 2.147;
- **Banco Popolare di Milano** acceso nel 2018 di € 1.000.000 con costo per interessi derivanti dall'attualizzazione dei costi accessori per € 20.523 di cui di competenza dell'esercizio sulle rate € 4.962.

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

Voce di ricavo	Importo
Anticipi rimasti a favore anni precedenti	4.815
<b>Totale</b>	<b>4.815</b>

Trattasi di proventi che si sono manifestati nell'esercizio ma riferiti ad esercizi precedenti di cui non si era a conoscenza negli esercizi di competenza.

Voce di costo	Importo
voti anni precedenti non effettuati	311
<b>Totale</b>	<b>311</b>

Trattasi di costi che si sono manifestati nell'esercizio ma riferiti ad esercizi precedenti di cui non si era a conoscenza negli esercizi di competenza.

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

### Determinazione imposte

Le imposte sono determinate in base all'ammontare imponibile, tenendo conto di proventi non tassabili e di costi fiscalmente non deducibili e risultano di € 157.042 per IRAP, ed € 614.544 per IRES. Le imposte sono esposte, al netto degli acconti versati, delle ritenute subite e dei crediti di imposta, nella voce debiti tributari per IRAP € 120.655, IRES per € 714.648, di spettanza Medica € 304.220 per effetto dell'opzione di consolidato fiscale fra i debiti tributari sono compresi debiti IRES per € 332.986 di spettanza Tecnoideal, e debiti IRES per € 152.110 di spettanza Sar-Med

## Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

	IRES	IRAP
<b>A) Differenze temporanee</b>		
Totale differenze temporanee deducibili	234.051	234.051
Totale differenze temporanee imponibili	687.851	-
Differenze temporanee nette	453.800	(234.051)
<b>B) Effetti fiscali</b>		
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	238.164	9.421
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	191.737	(293)
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	429.901	9.128

## Dettaglio delle differenze temporanee deducibili

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Alliquota IRES	Effetto fiscale IRES	Alliquota IRAP	Effetto fiscale IRAP
RIVALUTAZIONE IMMOBILE	241.565	7.514	234.051	24,00%	56.172	3,90%	9.128

## Dettaglio delle differenze temporanee imponibili

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Alliquota IRES	Effetto fiscale IRES	Alliquota IRAP
CONTRIBUTI C /CAPITALE	288.868	956.970	1.245.838	24,00%	299.001	3,90%
INTERESSI ENTI PUBBLICI	11.917	550	11.367	24,00%	2.728	3,90%
PLUSVALENZE CESPITI	450.000	150.000	300.000	24,00%	72.000	3,90%

### Particolarità imposte

In riferimento alle imposte dovute per l'esercizio, la società ha potuto usufruire della detrazione del 65% prevista dalla legge in relazione alle spese sostenute nell'esercizio 2016 per gli interventi di riqualificazione energetica degli edifici. In particolare, la nostra società, come già evidenziato a commento degli investimenti, nel corso dell'anno 2016, ha sostenuto un costo di € 61.230 in riferimento al quale spetta una detrazione di imposta IRES pari a € 39.800. Tale detrazione è previsto che debba essere ripartita in numero 10 annualità di pari ammontare, vale a dire di € 3.980 ciascuna, da portare in diminuzione dell'IRES lorda dovuta in riferimento agli esercizi 2016/2026, fino a capienza dell'IRES stessa. L'eccedenza che non troverà capienza nell'IRES dovuta nell'esercizio non sarà riportabile. In riferimento all'esercizio 2019 si evidenzia che l'imposta IRES dovuta, contabilizzata in bilancio per € 263.865, è esposta al netto della quota di detrazione suddetta, pari a € 3.980. Per quanto concerne le residue quote di detrazione per gli esercizi successivi, pari a 3.980, nel rispetto del principio di prudenza, verranno rilevate in diretta diminuzione dell'IRES nell'esercizio di competenza, per la quota annuale che troverà capienza. Si evidenzia che la nostra società ha usufruito della detassazione per gli incrementi del patrimonio netto introdotta dall'art. 1 del D.L. 201/2011. A fronte di un incremento di patrimonio detassabile di € 6.683.453 ha avuto un decremento di € 6.655.995 con un incremento di € 27.458 pertanto la nostra società avrà diritto ad un risparmio IRES di € 357.

## **Nota integrativa, rendiconto finanziario**

La società ha predisposto il rendiconto finanziario che rappresenta il documento di sintesi che raccorda le variazioni intervenute nel corso dell'esercizio nel patrimonio aziendale con le variazioni nella situazione finanziaria; esso pone in evidenza i valori relativi alle risorse finanziarie di cui la società ha avuto bisogno nel corso dell'esercizio nonché i relativi impegni.

## Nota integrativa, altre informazioni

### Dati sull'occupazione

	Numero medio
Dirigenti	4
Quadri	5
Impiegati	34
Operai	12
Totale Dipendenti	55

Si precisa che per il calcolo dei dipendenti si utilizzato il troncamento. Nel dettaglio si indicano i dati del personale in modo analitico : dirigenti n.4, impiegati n.33,23, operai n.12.16, quadri n.5, apprendisti n.0,33. La media dei dipendenti è stata calcolata come media ponderata del n. delle unità lavorative con i giorni d'impiego nell'anno come previsto dal D. Lgs 127/91 n.18. Dal conteggio sono stati esclusi gli apprendisti facendo riferimento al D.Lgs.81/2015 art.47 c.3 che si esprime:" Fatte salve le diverse previsioni di legge o di contratto collettivo, i lavoratori assunti con contratto di apprendistato sono esclusi dal computo dei limiti numerici previsti da leggi e contratti collettivi per l'applicazione di particolari normative e istituti omissis..."

Si precisa che nel numero dei dipendenti non sono compresi i contratti di collaborazione CO.CO.CO presenti in azienda nel numero di 2.

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

	Amministratori	Sindaci
Compensi	120.000	24.000

La società non ha erogato agli amministratori e ai sindaci anticipazioni e crediti e non ha assunto impegni per loro conto.

### Compensi al revisore legale o società di revisione

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	24.000
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	24.000

### Categorie di azioni emesse dalla società

Descrizione	Consistenza iniziale, numero	Consistenza iniziale, valore nominale	Consistenza finale, numero	Consistenza finale, valore nominale
AZIONI ORDINARIE	3.538.100	3.538.100	3.538.100	3.538.100
Totale	3.538.100	3.538.100	3.538.100	3.538.100

La società ha emesso esclusivamente azioni ordinarie del valore nominale di € 1,00 per ogni azione.

### Titoli emessi dalla società

La Società non ha emesso titoli diversi dalle azioni ordinarie.

## Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

La Società non ha emesso strumenti finanziari.

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

	Importo
Impegni	6.673.000
di cui nei confronti di imprese controllate	5.700.000
Garanzie	10.979.000

Si precisa che, nell'ambito delle garanzie, sono comprese:

### Garanzie Ricevute:

#### da terzi € 10.979.000

- Fideiussione di SACE per € 1.200.000 su Mutui concessi da Banca Nazionale del Lavoro e Banca Popolare EmiliaRomagna
- Fideiussione FEI di € 969.000 su finanziamenti Banco Popolare di Milano e Banca Popolare Emilia Romagna
- Fideiussioni concesse dal socio Fecondini Luciano a favore di Medica spa € 3.900.000 su finanziamenti concessi da Banca Nazionale del lavoro e Intesa San Paolo.
- Garanzie Medio Credito Centrale € 4.910.000

### Garanzie Prestate:

€ 973.000 prestate a terzi di seguito dettagliate.

- € 33.000 fideiussioni a enti pubblici per partecipazioni gare appalto
- € 10.000 fideiussioni per plafond carte di credito Medica spa
- € 930.000 garanzia fideiussoria a favore Agenzia Entrete su rimborsi IVA

€ 5.700.000 a controllate di seguito dettagliate:

- SAR-MED SRL garanzia fideiussoria di € 1.000.000 a favore del Banco Popolare di Milano
- SAR-MED SRL garanzia fideiussoria di € 500.000 su apertura c/c a favore di Banco Popolare di Milano
- SAR-MED SRL garanzia fideiussoria di € 400.000 a favore di Banca Nazionale del Lavoro su apertura c/c
- SAR-MED SRL garanzia a favore MPS Leasing & Factoring su contratto di Leasing con lettera di patronage.
- SAR-MED SRL garanzia fideiussoria di € 1.000.000 a favore di Monte Paschi di Siena su finanziamento
- TECNOIDEAL SRL con lettera di patronage non vincolante per € 500.000 a favore di Banca Popolare Emilia Romagna su finanziamento
- TECNOIDEAL SRL con lettera di patronage vincolante per € 750.000 a favore di Banca Popolare Emilia Romagna su finanziamento
- TECNOIDEAL SRL garanzia fideiussoria concessa per € 500.000 a favore di Banco Popolare di Milano su finanziamento
- TECNOIDEAL SRL garanzia fideiussoria concessa per € 1.050.000 a favore di Monte Paschi di Siena su finanziamento.

## Informazioni sui patrimoni e i finanziamenti destinati ad uno specifico affare

La società non ha deliberato patrimoni e /o finanziamenti destinati ad uno specifico affare.

## Informazioni sulle operazioni con parti correlate

La nostra società ha, inoltre, concluso operazioni con i seguenti soggetti definibili parti correlate

### OPERZIONI ECONOMICHE

#### - SAR-MED SRL società controllata

Acquisti beni € 14.718.096, acquisto servizi € 41.266, acquisti costi generali € 0, acquisto cespiti € 0 Totale Acquisti € 14.759.362

Vendite beni € 604.139, altri ricavi € 11.003, anticipi € 3.223, vendita cespiti € 82 Totale vendite € 616.916

#### - TECNOIDEAL SRL società controllata

Acquisti beni € 3.005.850, acquisti servizi € 80.503, acquisti spese generali € 98, acquisti cespiti € 235.440 fatture ricevere acquisti beni € 26.000, fatture da ricevere servizi € 80.000 Totale acquisti € 3.427.892.

Vendite beni € 102.187, altri ricavi € 127, vendita cespiti € 120, anticipazioni € 13.003 Totale vendite € 115.437

**- MEDICA MEDITERRANEE società controllata**

Acquisti beni € 8.084.402, acquisti servizi € 0, spese generali € 0, interessi passivi € 0 Totale acquisti € 8.084.402

Vendite beni € 3.188.252, anticipi € 1.161, vendita cespiti € 12.710 Totale vendite € 3.202.123.

**- TECHNOMED società controllata indiretta (controllata da Tecnoideal srl)**

Acquisti beni € 11.134, acquisti servizi € 24.229 totale acquisti € 35.365

Vendite € 7.767 totale vendite € 7.767

**OPERAZIONI STATO PATRIMONIALE**

**-SAR-MED SRL società controllata**

Debiti commerciali € 11.842.789

Crediti commerciali € 0

Crediti finanziari da consolidato IRES € 152.110

**-TECNOIDEAL SRL società controllata**

Debiti commerciali € 4.478.855

Debiti commerciali fatture da ricevere € 106.000

Crediti finanziari da consolidato IRES € 332.986

Crediti commerciali € 70.986

Crediti finanziari TFR trasferimento dipendente € 12.862

**- MEDICA MEDITERRANEE società controllata**

Debiti commerciali € 1.769.004

Crediti commerciali € 0

**- TECHNOMED società controllata indiretta (controllata da Tecnoideal srl)**

Debiti commerciali fattura da ricevere € 0

Crediti commerciali € 0

**- NEFRODOM società collegata (controllata da Tecnoideal America controllata da Tecnoideal)**

Crediti commerciali € 31.168

Debiti commerciali € 0.

In ogni caso, si da atto che tali operazioni, pur se di importo rilevante, sono state regolate a condizioni di mercato ritenute normali rispetto al mercato di riferimento.

## Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Non sono presenti accordi fuori bilancio.

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

L'emergenza sanitaria da COVID-19 dichiarata a decorrere da febbraio 2020 (D.L. 6 del 23.02.2020 e successive disposizioni). Tale situazione non ha comportato un impatto di tipo patrimoniale, economico e finanziario significativo sulla società la quale opera in un settore nel settore biomedicale che le ha permesso di non sospendere l'attività. Tale situazione ha creato solo qualche ritardo e difficoltà nell'organizzazione e gestione dell'azienda che comunque le ha permesso di aumentare il proprio fatturato. Nei primi mesi di attività la direzione ha valutato che anche per l'esercizio futuro saranno garantiti gli standard di fatturato del precedente esercizio e comunque in questa situazione di non normalità sarà sua cura verificare tempestivamente eventuali elementi che possano far ritenere non raggiungibili gli obiettivi previsti. Importante ricordare che in data 28/04/2021 la società controllata Tecnoideal S.r.l. ha acquisito l'intero pacchetto di quote dai soci della società THF srl divenendo l'unico socio, sotto il controllo e il coordinamento di Tecnoideal srl. L'acquisizione è stata fatta in quanto ritenuta strategica per il gruppo per la sua attività di produzione di macchinari ed impianti per la saldatura a caldo di materie plastiche, quindi importante per il settore medicale, ma anche più in generale per il settore della produzione di beni che necessitano di questa particolare lavorazione.

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

Nel corso del periodo di imposta la società ha percepito i benefici economici di seguito indicati, in applicazione alle disposizioni di cui all'art.1, comma 125-bis, della legge 4 agosto 2017 n.124:

### Benefici economici percepiti

Causale descrizione beneficio	Titolo (riferimento normativo, bando, ecc.)	Data di incasso	Importo	Ente Erogante	Cod.Fiscale Ente erogante
garanzie finanziamenti Unicredit	Decreto Legge 08/04/2020n.23	20/12/2020	69.751	medio credito centrale s.p.a. banca del mezzogiorno	00594040586

Causale descrizione beneficio	Titolo (riferimento normativo, bando, ecc.)	Data di incasso	Importo	Ente Erogante	Cod.Fiscale Ente erogante
garanzie finanziamenti Banco Popolare di Milano	Decreto Legge 08/04/2020n.23	20/12/2020	71.365	medio credito centrale s.p.a. banca del mezzogiorno	00594040586
garanzie finanziamenti Intesa sanpaolo	Decreto Legge 08/04/2020n.23	20/12/2020	53.502	medio credito centrale s.p.a. banca del mezzogiorno	00594040586
regime quadro nazionale COVID 19	rer det.10292/2020 ricerca innovazione tecnologica covid 19	28/07/2020	119.920	Regione Emilia Romagna	80062590379
Incentivo occupazionale NEET 2019	Decreto direttoriale incentivo occupazionale	01/01/2020	236	INPS	80078750587
incentivo strutturale	Incentivo occupazionale L.205/2017	01/01/2020	250	INPS	80078750587
Incentivo occupazionale NEET 2019	Decreto direttoriale incentivo occupazionale	01/01-30 /11	1.093	INPS	80078750587
Incentivo strutturale	Incentivo occupazionale L.205/2017	01/01-30 /11	2.747	INPS	80078750587
contributi EBM	ente bilaterale metalmeccanica	01/01-31 /12	1.890	ente bilaterale metalmeccanica	97773420599
contributo EBM	rimborso acquisti emergenza covid 19	15/09/2020	300	ente bilaterale	97773420599
credito sanificazione	D.L. 34/2020 ART.125	14/12/2020	2.638	agenzia entrate	

Si precisa che le garanzie sui finanziamenti su ricerca innovazione qui riportate sono inserite nel registro degli aiuti di stato.

In particolare si precisa che le garanzie sui finanziamenti con garanzie Mediocredito centrale inserite nel Registro aiuti di stato che sono state inserite in tabella sono di importo diverso sulle lettere ricevute da Mediocredito che si riportano sotto:

Unicredit € 27.900, Banco Popolare di Milano € 32.101, Intesa Sanpaolo € 24.076.

## Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Signori soci, il bilancio che sottoponiamo alla Vostra attenzione evidenzia un utile di esercizio di € 1.266.000,45 che Vi proponiamo di destinare nel seguente modo:

- Riserva Legale € 63.300,03
- Riserva Straordinaria € 1.202.700,42

## **Nota integrativa, parte finale**

### **ADEGUAMENTO NORMATIVA IN MATERIA DI PROTEZIONE DEI DATI PERSONALI**

#### **Titolare del trattamento**

Tenuto conto della natura, dell'ambito di applicazione, del contesto e delle finalità del trattamento dei dati personali, nonché dei rischi aventi probabilità e gravità diverse per i diritti e le libertà delle persone fisiche, la società ha messo in atto misure tecniche e organizzative adeguate al fine di garantire ed essere in grado di dimostrare, la conformità del trattamento alla normativa vigente (ex art. 24 RGPD 679/2016);

Le predette misure sono attuate per evitare richieste di risarcimento danni materiali e/o immateriali ex art. 82 del RGPD 679/2016 e per evitare i trattamenti illeciti previsti dagli artt. 167 - 167 bis - 167 ter e all 168 del D. Lgs 196/2003 introdotti dal D. 101/2018 oltre che con valenza probatoria ex art. 2050 e 2055 c.c. e di prevenzione dei reati informatici e trattamenti illeciti di dati ex art. 24 bis D.lgs. n. 231/2001.

#### **Dilazione del termine ordinario di approvazione del bilancio**

L'assemblea è stata convocata in deroga al termine ordinario di approvazione, stabilito dall' art. 2364, comma 2 c.c., nel caso di società tenute alla redazione del bilancio consolidato, Poichè la società è obbligata alla redazione del bilancio consolidato si trova nella consizione prevista per potere utilizzare legittimamente il più ampio termine.

## **Dichiarazione di conformità del bilancio**

### **Considerazioni conclusive**

Il presente bilancio rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società e il risultato economico dell'esercizio.

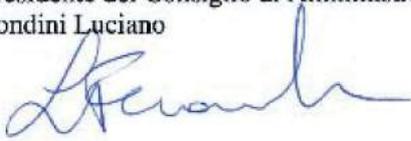
L'esposizione dei valori è stata elaborata in conformità al principio di chiarezza.

Si dichiara che il presente documento informatico è conforme a quello trascritto e sottoscritto sui libri sociali della società.

Medolla, lì 17/05/2021

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Fecondini Luciano





**MEDICA S.P.A.**

Sede: Via Degli Artigiani n. 7- Medolla (MO)

Capitale sociale Euro €. 3.538.100,00 i.v.

Partita Iva n. 01604300366

Codice fiscale e Registro Imprese di Modena n. 01604300366

R.E.A. di Modena n. 229672

**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE  
ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI  
AI SENSI DELL'ART. 2429 DEL CODICE CIVILE**

All'Assemblea degli Azionisti  
della società Medica S.p.A.

**Premessa**

Il collegio sindacale, nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020, ha svolto le funzioni previste dagli artt. 2403 e ss. c.c..

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del collegio sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, nel rispetto delle quali abbiamo effettuato l'autovalutazione, con esito positivo, per ogni componente il collegio sindacale.

Di tale attività e dei risultati conseguiti Vi portiamo a conoscenza con la presente relazione.

È stato sottoposto al Vostro esame il bilancio d'esercizio della società Medica Spa al 31.12.2020, redatto in conformità alle norme italiane che ne disciplinano la redazione, che evidenzia un risultato d'esercizio positivo di euro 1.266.000=-; il bilancio è stato messo a nostra disposizione nel termine di legge.

Il soggetto incaricato della revisione legale dei conti (Ernst&Young S.p.A.), ci ha consegnato la propria relazione, nella quale è riportato il giudizio di cui si riferirà in seguito.

Il Collegio sindacale, non essendo incaricato della revisione legale, ha svolto sul bilancio le attività di vigilanza previste Norma 3.8. delle "Norme di comportamento del collegio sindacale di società non quotate" consistenti in un controllo sintetico complessivo volto a verificare che il bilancio sia stato correttamente redatto. La verifica della rispondenza ai dati contabili spetta, infatti, all'incaricato della revisione legale.

**Emergenza sanitaria Covid-19**

Con riferimento all'emergenza epidemiologica COVID-19, il Collegio è stato tempestivamente informato delle misure adottate dalla società volte alla protezione dei dipendenti e limitazioni al contatto con personale terzo, nel rispetto delle normative di legge, e sull'utilizzo dell'attività di Smart Working.

In relazione agli aspetti più rilevanti dell' evento COVID-19, come fatto intervenuto dopo la chiusura dell'esercizio (OIC 29), delle perdite durevoli di valore (OIC 9) e sugli impatti sul principio della continuità aziendale (OIC 29 e OIC 11), si rinvia alla Relazione sulla gestione del bilancio chiuso il 31/12/2020, anche in considerazione del fatto che l'attività svolta dalla società, in campo biomedicale, è considerata essenziale.

**Attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2403 e ss. c.c.**

Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

Abbiamo partecipato alle assemblee dei soci ed alle riunioni del consiglio di amministrazione, in relazione alle quali, sulla base delle informazioni disponibili, non abbiamo rilevato violazioni della legge e dello statuto, né operazioni manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Abbiamo acquisito dagli amministratori, durante le riunioni svolte, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e dalle sue controllate e, in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo scambiato informazioni con i sindaci della società controllata SARMED SRL e con la società di revisione della controllata TECNOIDEAL SRL, non sono emersi dati ed informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione.

Abbiamo acquisito informazioni dall'organismo di vigilanza e preso visione delle relazioni dello stesso e non sono emerse criticità rispetto alla corretta attuazione del modello organizzativo che debbano essere evidenziate nella presente relazione.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento dell'assetto organizzativo della società, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e l'esame dei documenti aziendali, e a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Non sono pervenute denunce dai soci ex art. 2408 c.c.

Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi altri fatti significativi tali da richiedermi la menzione nella presente relazione.

#### **Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio**

Da quanto riportato nella relazione del soggetto incaricato della revisione legale (Ernst&Young S.p.A.), "il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della società al 31.12.2020, 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".

I soci hanno prima d'ora rinunciato espressamente ai termini previsti dall'art. 2429 c.c. per il deposito della presente relazione, sollevandoci da qualsiasi contestazione.

Per quanto a nostra conoscenza, gli amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma 4, c.c.

Ai sensi dell'art. 2426, n. 5 c.c. abbiamo espresso il nostro consenso all'iscrizione nell'attivo dello stato patrimoniale di costi di sviluppo, per € 635.885, oggetto di nostro specifico controllo.

### Osservazioni e proposte in ordine alla approvazione del bilancio

Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta, e dal giudizio espresso nella relazione di revisione rilasciata dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti, il collegio propone alla assemblea di approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020, così come redatto dagli amministratori.

Il collegio concorda con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio, di € 1.266.000,45 fatta dagli amministratori in nota integrativa e nella relazione sulla gestione.

### Bilancio consolidato

Da quanto riportato nella relazione del soggetto incaricato della revisione legale (Ernst&Young S.p.A.), "il bilancio consolidato fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria del gruppo al 31.12.2020, 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".

Il bilancio consolidato al 31 dicembre 2020 evidenzia un risultato positivo di esercizio di euro 3.847.862, di pertinenza del gruppo per euro 3.772.093, il patrimonio netto consolidato ammonta a euro 21.546.049, di pertinenza del gruppo per euro 21.356.683 e di terzi per euro 189.366.

Del bilancio consolidato e di quanto lo correda, l'assemblea deve tener conto ai fini informativi, trattandosi di documento non soggetto ad approvazione.

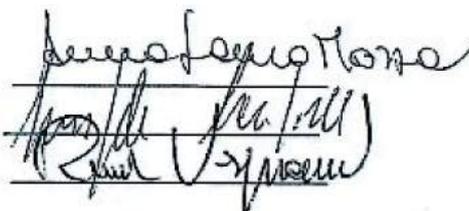
Medolla (Mo), 16 giugno 2021

Il collegio sindacale

Anna Laura Mazza (Presidente)

Giuseppe Campadelli (Sindaco effettivo)

Riccardo Vergnanini (Sindaco effettivo)







# Medica S.p.A.

**Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2020**

**Relazione della società di revisione indipendente  
ai sensi dell'art. 14 del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39**



## Relazione della società di revisione indipendente ai sensi dell' art. 14 del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39

Agli azionisti della  
Medica S.p.A.

### Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

#### Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Medica S.p.A. (la Società), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2020, dal conto economico e 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 2020, 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.

#### Altri Aspetti

Il bilancio d'esercizio della Società per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 è stato sottoposto a revisione contabile da parte di un altro revisore che, in data 14 aprile 2020 ha espresso un giudizio senza rilievi su tale bilancio.

#### Responsabilità degli amministratori e del collegio sindacale 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.