

MONTECATONE REHABILITATION INSTITUTE S.P.A.

Sede Legale in Imola (BO) - Via Montecatone n. 37

Capitale Sociale Euro 4.644.000= i.v.

Iscrizione nel Registro Imprese di Bologna e

C.F./P.I. 01789031208

Società sottoposta all'attività di direzione e controllo da parte dell'Azienda U.S.L. di Imola

RENDICONTO FINANZIARIO Bilancio di esercizio chiuso al 31 Dicembre 2020

Premessa

Signori Azionisti,

il D.Lgs. n. 139/2015, di attuazione della Direttiva 2013/34/UE, ha modificato la sezione IX del Codice Civile riguardante la redazione del bilancio da parte delle società di capitali, includendo tra gli schemi obbligatori il Rendiconto Finanziario che è diventato parte integrante del bilancio a decorrere dall'esercizio 2016 (rif.to art. 2423, comma 1 e nuovo art. 2425-ter del Codice Civile).

I principali benefici informativi del Rendiconto Finanziario sono costituiti dalla capacità di valutare gli impegni finanziari a breve termine, la solvibilità e il potere di autofinanziamento dell'impresa e, in via generale, rappresenta uno strumento che agevola il processo decisionale.

Il Principio Contabile Nazionale OIC 10, era già intervenuto prevedendo un onere generale di redazione del Rendiconto Finanziario da presentarsi nella nota integrativa per tutte le tipologie societarie con riferimento ai bilanci chiusi a partire dal 31 dicembre 2014. In un passato più remoto un richiamo al Rendiconto Finanziario era già inserito nell'OIC 12 il quale prevedeva che *"sebbene la mancata presentazione del rendiconto finanziario non venga considerata, in via generale, allo stato attuale, come violazione del principio della rappresentazione veritiera e corretta del bilancio, tale mancanza, tuttavia, in considerazione della rilevanza delle informazioni di carattere finanziario fornite e della sua diffusione su base nazionale e internazionale, si assume limitata soltanto alle aziende amministrativamente meno dotate, a causa delle minori dimensioni"*.

Considerata quindi il rilievo dei principi contabili sopra indicati unitamente alla validità di questo strumento di analisi delle dinamiche finanziarie, la società Montecatone R.I. S.p.A. da sempre ha redatto il Rendiconto Finanziario accludendolo tra i prospetti supplementari della nota integrativa. A decorrere dall'esercizio 2016, il Rendiconto Finanziario viene presentato come documento distinto dalla nota integrativa che si interpone tra lo Stato Patrimoniale e il Conto Economico, consentendo l'osservazione delle variazioni intervenute tra i valori di Stato Patrimoniale di due esercizi consecutivi, in relazione anche all'analisi reddituale dell'impresa. Lo Stato Patrimoniale e il Conto Economico sono strettamente correlati tra loro, ed il valore finale di ogni singola voce dell'attivo e del passivo (fondo) è influenzata anche dalla gestione reddituale (flusso). La correlazione tra "fondi" e "flussi" si intensifica attraverso la redazione e l'analisi del Rendiconto Finanziario.

L'art. 2425 ter del Codice Civile non individua alcuna metodologia specifica per la redazione del Rendiconto Finanziario lasciando libertà di scelta se adottare il metodo diretto o indiretto. Il metodo diretto prevede l'analisi delle movimentazioni delle voci di cassa/banca per ogni operazione; il metodo indiretto considera che l'utile o la perdita dell'esercizio vengano rettificati degli importi delle operazioni che non hanno dato origine a variazioni monetarie. Le variazioni intervenute, intese come incrementi e decrementi di valori, sono denominate impieghi e fonti e rappresentano rispettivamente, gli impieghi, un assorbimento di risorse finanziarie da parte della gestione aziendale e le fonti, esprimono un afflusso di risorse finanziarie per l'impresa. Nella prassi operativa il metodo indiretto risulta quello più utilizzato ed è quello adottato anche dalla Società come di seguito rappresentato.

Rendiconto finanziario al Bilancio di Esercizio chiuso al 31 dicembre 2020

RENDICONTO FINANZIARIO - METODO INDIRETTO	31/12/2020	31/12/2019
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	(64.084)	290.429
Imposte sul reddito	51.743	164.948
Interessi passivi (interessi attivi)	41.525	50.863
(Dividendi)		
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività		
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus	29.184	506.240
/minusvalenze da cessione		
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	391.185	384.110
Ammortamento delle immobilizzazioni	1.383.131	1.208.745
Svalutazioni per perdite durevoli di valore		
Altre rettifiche per elementi non monetari		
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	1.803.500	2.099.095
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento (incremento) delle rimanenze	(82.326)	(16.859)
Decremento (incremento) dei crediti vs clienti	(1.425.115)	2.327.195
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	2.075.352	(154.033)
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	(24.144)	(12.690)
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	533.669	(10.233)
Altre variazioni del capitale circolante netto	(848.185)	(551.307)
3) Flusso finanziario dopo delle variazioni del capitale circolante netto	2.032.751	3.681.168
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(41.525)	(50.863)
(imposte sul reddito pagate)	(51.743)	(164.948)
Dividendi incassati		
(utilizzo dei fondi)	(1.259.443)	(329.072)
4) Flusso finanziario dopo le altre rettifiche	680.040	3.136.285
Flusso finanziario dell'attività operativa/gestione reddituale (A)	680.040	3.136.285
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(3.096.505)	(1.412.337)
Prezzo di realizzo disinvestimenti		
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(55.833)	(37.417)
Prezzo di realizzo disinvestimenti		
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)		
Prezzo di realizzo disinvestimenti		
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)		
Prezzo di realizzo disinvestimenti		
Acquisizione o cessione di società controllate o di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide		
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(3.152.338)	(1.449.754)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(198.176)	7.891
Accensione finanziamenti		
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento		
Cessione (acquisto) di azioni proprie		
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati		
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(198.176)	7.891
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(2.670.474)	1.694.422
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	4.701.728	3.009.675
Danaro e valori in cassa	4.693	2.324
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	4.706.421	3.011.999
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	2.032.181	4.701.728
Danaro e valori in cassa	3.766	4.693
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	2.035.947	4.706.421
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide	(2.670.474)	1.694.422

Imola, 24 giugno 2021

p. Il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
(Dr. Giovanni Pieroni)