

CASA DI CURA ERETENIA SPA

Bilancio di esercizio al 31-12-2016

Dati anagrafici	
Sede in	VICENZA
Codice Fiscale	00444840243
Numero Rea	VICENZA 40647
P.I.	00444840243
Capitale Sociale Euro	520.000 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' PER AZIONI
Settore di attività prevalente (ATECO)	861010
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Appartenenza a un gruppo	no

Gli importi presenti sono espressi in Euro

Stato patrimoniale

	31-12-2016	31-12-2015
Stato patrimoniale		
Attivo		
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	0	0
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
7) altre	156.650	190.156
Totale immobilizzazioni immateriali	156.650	190.156
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	13.986.128	14.149.199
3) attrezzature industriali e commerciali	806.409	882.613
4) altri beni	229.395	273.470
5) immobilizzazioni in corso e acconti	3.838.254	1.876.455
Totale immobilizzazioni materiali	18.860.186	17.181.737
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	6.400.000	6.400.000
d-bis) altre imprese	1.057	70.781
Totale partecipazioni	6.401.057	6.470.781
2) crediti		
a) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	5.225.935	5.198.435
Totale crediti verso imprese controllate	5.225.935	5.198.435
Totale crediti	5.225.935	5.198.435
Totale immobilizzazioni finanziarie	11.626.992	11.669.216
Totale immobilizzazioni (B)	30.643.828	29.041.109
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	1.106.919	1.116.221
Totale rimanenze	1.106.919	1.116.221
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.435.545	3.310.988
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso clienti	2.435.545	3.310.988
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	52.201	172.189
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti tributari	52.201	172.189
5-ter) imposte anticipate	300.549	407.394
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.167.955	2.013.800
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso altri	2.167.955	2.013.800
Totale crediti	4.956.250	5.904.371
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		

Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	1.110.072	802.527
3) danaro e valori in cassa	7.308	4.139
Totale disponibilità liquide	1.117.380	806.666
Totale attivo circolante (C)	7.180.549	7.827.258
D) Ratei e risconti	21.597	30.963
Totale attivo	37.845.974	36.899.330
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	520.000	520.000
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni	83.589	83.589
III - Riserve di rivalutazione	7.900.441	7.900.441
IV - Riserva legale	119.965	119.965
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	2.530.756	3.552.365
Varie altre riserve	(2)	0
Totale altre riserve	2.530.754	3.552.365
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	0	0
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	61.964	(1.021.608)
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
Totale patrimonio netto	11.216.713	11.154.752
B) Fondi per rischi e oneri		
Totale fondi per rischi ed oneri	0	0
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	2.778.213	2.650.367
D) Debiti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.733.473	946.485
esigibili oltre l'esercizio successivo	15.264.695	16.557.448
Totale debiti verso banche	16.998.168	17.503.933
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	5.141.617	4.363.961
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso fornitori	5.141.617	4.363.961
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	366.507	343.463
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti tributari	366.507	343.463
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	566.951	259.002
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	566.951	259.002
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	743.922	621.033
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale altri debiti	743.922	621.033
Totale debiti	23.817.165	23.091.392
E) Ratei e risconti	33.883	2.819

Totale passivo	37.845.974	36.899.330
----------------	------------	------------

Conto economico

	31-12-2016	31-12-2015
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	19.729.765	20.149.483
5) altri ricavi e proventi		
altri	174.213	131.028
Totale altri ricavi e proventi	174.213	131.028
Totale valore della produzione	19.903.978	20.280.511
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	3.142.735	3.078.181
7) per servizi	7.884.159	8.205.729
8) per godimento di beni di terzi	240.048	240.541
9) per il personale		
a) salari e stipendi	4.077.656	4.155.314
b) oneri sociali	1.188.524	1.192.979
c) trattamento di fine rapporto	244.846	251.646
e) altri costi	3.107	3.216
Totale costi per il personale	5.514.133	5.603.155
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	34.658	119.171
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	791.817	903.445
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	12.306	0
Totale ammortamenti e svalutazioni	838.781	1.022.616
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	9.302	134.039
14) oneri diversi di gestione	1.428.363	1.987.671
Totale costi della produzione	19.057.521	20.271.932
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	846.457	8.579
C) Proventi e oneri finanziari		
15) proventi da partecipazioni		
altri	0	1.275
Totale proventi da partecipazioni	0	1.275
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	176	917
Totale proventi diversi dai precedenti	176	917
Totale altri proventi finanziari	176	917
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	553.340	578.635
Totale interessi e altri oneri finanziari	553.340	578.635
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(553.164)	(576.443)
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
19) svalutazioni		
a) di partecipazioni	69.724	464.611
Totale svalutazioni	69.724	464.611
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	(69.724)	(464.611)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	223.569	(1.032.475)
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	54.760	35.240

imposte differite e anticipate	106.845	(46.107)
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	161.605	(10.867)
21) Utile (perdita) dell'esercizio	61.964	(1.021.608)

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2016	31-12-2015
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	61.964	(1.021.608)
Imposte sul reddito	161.605	(10.867)
Interessi passivi/(attivi)	553.164	578.924
(Dividendi)	0	(1.275)
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	(13.360)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	776.733	(468.186)
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	0	0
Ammortamenti delle immobilizzazioni	826.475	1.022.616
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	69.724	464.611
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie	0	0
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	12.306	0
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	908.505	1.487.227
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	1.685.238	1.019.041
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	9.302	134.039
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	863.137	(544.109)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	777.656	1.306.909
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	9.366	(12.116)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	31.064	0
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	387.130	(346.020)
Totale variazioni del capitale circolante netto	2.077.655	538.703
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	3.762.893	1.557.744
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(409.310)	(578.924)
(Imposte sul reddito pagate)	(38.183)	0
Dividendi incassati	0	1.275
(Utilizzo dei fondi)	0	0
Altri incassi/(pagamenti)	0	0
Totale altre rettifiche	(447.493)	(577.649)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	3.315.400	980.095
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(2.470.278)	(1.745.650)
Disinvestimenti	12	13.463
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(1.152)	(3.890)
Disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(27.500)	(57.532)
Disinvestimenti	0	0
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	0	0

Disinvestimenti	0	0
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)	0	0
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	0	0
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(2.498.918)	(1.793.609)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	0	0
Accensione finanziamenti	0	0
(Rimborso finanziamenti)	(505.765)	(312.335)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	0	2
(Rimborso di capitale)	(3)	0
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie	0	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	0	0
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(505.768)	(312.333)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	310.714	(1.125.847)
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	802.527	1.911.556
Assegni	0	12.898
Danaro e valori in cassa	4.139	8.060
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	806.666	1.932.514
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	1.110.072	802.527
Danaro e valori in cassa	7.308	4.139
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	1.117.380	806.666
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2016

Nota integrativa, parte iniziale

Nota Integrativa al bilancio di esercizio al 31/12/2016

PREMESSA

La riforma della disciplina delle società di capitali introdotta dal D.LGS. 18 agosto 2015 n. 139 ha apportato alcune modifiche ai criteri di redazione del bilancio d'esercizio.

Per le società, il cui periodo amministrativo coincide con l'anno solare, le nuove disposizioni di legge si applicano a partire dall'esercizio 2016; gli schemi di stato patrimoniale e di conto economico sono stati conseguentemente adeguati a quanto richiesto dalle nuove disposizioni.

Il bilancio chiuso al 31/12/2016 di cui la presente nota integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423, primo comma del Codice Civile, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto conformemente agli articoli 2423, 2423 ter, 2424, 2424 bis, 2425, 2425 bis, 2425 ter del Codice Civile, secondo principi di redazione conformi a quanto stabilito dall'art. 2423 bis ed ai criteri di valutazione di cui all'art. 2426 Codice Civile.

I criteri di valutazione di cui all'art. 2426 del Codice Civile sono conformi a quelli utilizzati nella redazione del bilancio del precedente esercizio e non si sono verificati eventi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui agli artt. 2423 bis, secondo comma e 2423, quinto comma del Codice Civile.

Ai fini della comparabilità dei saldi di bilancio, ai sensi dell'art. 2423 ter, quinto comma del Codice Civile, si è provveduto a riclassificare i saldi dell'esercizio precedente.

Di seguito si elencano le principali riclassificazioni apportate allo Stato Patrimoniale ed al Conto Economico relativamente all'esercizio 2015:

	Anno 2015	Anno 2015 riclassificato	Differenze
C II 5) Crediti verso altri	2.043.529	2.013.800	- € 29.729
<i>Totali variazioni ATTIVO</i>			- € 29.729
D 13) Debiti verso Ist. Prev.	300.260	259.002	- € 41.258
D 14) Debiti verso altri	609.698	621.033	+ 11.335
E) Ratei e Risconti	2.625	2.819	+ 194
<i>Totali variazioni PASSIVO</i>			- € 29.729

	Anno 2015	Anno 2015 riclassificato	Differenze
A) Valore della Produzione	20.253.266	20.280.511	+ 27.245
A. Costi della Produzione	19.526.720	20.271.932	+ 745.212
<i>Differenza A-B.</i>	726.546	8.579	- 717.967
C) Proventi e Oneri finanziari	- 577.649	- 576.443	- 1.206
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	- 464.611	- 464.611	0
E) Proventi e Oneri straordinari	- 716.761	0	- 716.761
22) Imposte correnti e anticipate	10.867	10.867	0
<i>Utile o perdita</i>	- 1.021.608	- 1.021.608	0

CRITERI DI REDAZIONE

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

- valutare le singole voci secondo prudenza ed in previsione di una normale continuità aziendale;
- includere i soli utili effettivamente realizzati nel corso dell'esercizio;
- determinare i proventi ed i costi nel rispetto della competenza temporale, ed indipendentemente dalla loro manifestazione finanziaria;
- comprendere tutti i rischi e le perdite di competenza, anche se divenuti noti dopo la conclusione dell'esercizio;
- considerare distintamente, ai fini della relativa valutazione, gli elementi eterogenei inclusi nelle varie voci del bilancio;
- mantenere immutati i criteri di valutazione adottati rispetto al precedente esercizio.

CRITERI DI VALUTAZIONE

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio, esposti di seguito, sono conformi al disposto dell'art. 2426 del Codice Civile.

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio e nelle rettifiche di valore sono conformi alle disposizioni del Codice Civile ed alle indicazioni contenute nei principi contabili emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità. Gli stessi inoltre non sono variati rispetto all'esercizio precedente.

Criterio del costo ammortizzato

La società applica il criterio del costo ammortizzato esclusivamente sui debiti/crediti iscritti anche tra le immobilizzazioni finanziarie sorti dal 2016 e pertanto, quelli sorti negli esercizi precedenti, continuano ad essere iscritti in conformità al precedente principio contabile; pertanto, la società si è avvalsa della facoltà (OIC 19 par. 90) di non applicare il criterio del costo ammortizzato e dell'attualizzazione per i debiti iscritti in bilancio al 31 dicembre 2015.

In conformità al principio di rilevanza indicato all'art. 2423 quarto comma del Codice Civile, i crediti/debiti sono stati mantenuti al valore nominale in quanto l'applicazione dell'art. 2426 comma 8 non ha effetti rilevanti sul bilancio.

Immobilizzazioni immateriali

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

Il piano di ammortamento applicato alle altre immobilizzazioni immateriali è stato determinato in considerazione della residua possibilità di utilizzazione.

Le immobilizzazioni immateriali sono ammortizzate sulla base della seguente vita utile:

- software: 3 anni;
- spese sostenute per l'ottenimento di mutui: in base alla durata del mutuo;
- altri oneri pluriennali: 3 anni.

Ai sensi dell'art. 2426, nn. 2 e 3 del Codice Civile, si precisa che ai criteri di ammortamento e ai relativi coefficienti non sono state apportate modifiche rispetto all'esercizio precedente e che non si sono, altresì, verificati deprezzamenti di carattere durevole.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono rilevate alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi ai beni acquisiti e sono iscritte, nel limite del valore recuperabile, al costo di acquisto o di produzione al netto dei relativi fondi di ammortamento, inclusi tutti i costi e gli oneri accessori di diretta imputazione.

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

Tutti i cespiti, compresi quelli temporaneamente non utilizzati, sono stati ammortizzati, ad eccezione di quelli la cui utilità non si esaurisce, e che sono costituiti da terreni e fabbricati non strumentali.

Sulla base di quanto disposto dall'OIC 16 par. 60, nel caso in cui il valore dei fabbricati incorpori anche il valore dei terreni sui quali essi insistono si è proceduto allo scorporo del valore del fabbricato.

L'ammortamento decorre dal momento in cui i beni sono disponibili e pronti per l'uso.

Sono state applicate le aliquote che rispecchiano il risultato dei piani di ammortamento tecnici, confermate dalle realtà aziendali e ridotte del 50% per le acquisizioni nell'esercizio, in quanto esistono per queste ultime le condizioni previste dall'OIC 16 par. 61.

Piano di ammortamento delle immobilizzazioni materiali

Il costo delle immobilizzazioni materiali, essendo la loro utilizzazione limitata nel tempo, è stato ammortizzato secondo un piano di ammortamento stabilito in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione.

Le aliquote di ammortamento applicate dalla società sono le seguenti:

Categoria	Aliquota
Immobili ed impianti fissi	3%
Installazioni - immobili	10%
Attrezzatura sanitaria	12,50%
Attrezzatura generica	25%
Mobili e arredamento	10%
Attrezzature informatiche	20%
Mobili e macchine d'ufficio	12%
Sistemi telefonici	20%
Autovetture aziendali	25%

Ai sensi dell'art. 2426, n. 2, del Codice Civile, si precisa che ai criteri di ammortamento, e ai relativi coefficienti, non è stata apportata alcuna modifica rispetto all'esercizio precedente.

Per quanto riguarda le rivalutazioni, nella tabella seguente viene evidenziato, secondo quanto stabilito dalla Legge 19 marzo 1983, n. 72, per quali beni, tutt'ora presenti nel patrimonio della Società, è stata effettuata una rivalutazione, monetaria od economica, da parte della società, e per quale importo.

PROSPETTO DEI BENI RIVALUTATI

Voci stato patrimoniale	Legge n. 576 /75	Legge n. 72 /83	Legge n. 413 /91	Legge n. 342 /2000	Legge n. 2 /2009	Totale
Immobili e fabbricati	34.731	200.312	222.227	0	6.889.534	7.346.804
Attrezzatura generica (mobili e macchine d'ufficio)	5.875	38.684	0	418.941	0	463.500
TOTALE	40.606	238.996	222.227	418.941	6.889.534	7.810.304

Partecipazioni

Le partecipazioni sono classificate nell'attivo immobilizzato ovvero nell'attivo circolante sulla base della loro destinazione.

Partecipazioni immobilizzate

Le partecipazioni in imprese controllate e collegate sono state valutate sulla base del prezzo di acquisizione ed il valore è eventualmente rettificato per riflettere le diminuzioni intervenute nel patrimonio netto delle singole società a seguito di perdite permanenti di valore risultanti dall'ultimo bilancio approvato.

Gli altri titoli sono valutate al minore tra il costo di acquisto e quello di mercato.

Rimanenze

Le rimanenze sono rilevate alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi ai beni acquisiti e sono iscritte al minor valore tra il costo di acquisto, comprensivo di tutti i costi e oneri accessori di diretta imputazione, ed il presumibile valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato.

Crediti

I crediti sono classificati nell'attivo immobilizzato ovvero nell'attivo circolante sulla base della destinazione / origine degli stessi rispetto all'attività ordinaria, e sono iscritti al valore di presunto realizzo.

La suddivisione degli importi esigibili entro e oltre l'esercizio è effettuata con riferimento alla scadenza contrattuale o legale, tenendo anche conto di fatti ed eventi che possono determinare una modifica della scadenza originaria, della realistica capacità del debitore di adempiere all'obbligazione nei termini contrattuali e dell'orizzonte temporale in cui, ragionevolmente, si ritiene di poter esigere il credito.

I crediti, indipendentemente dall'applicazione o meno del costo ammortizzato, sono rappresentati in bilancio al netto dell'iscrizione di un fondo svalutazione a copertura dei crediti ritenuti inesigibili, nonché del generico rischio relativo ai rimanenti crediti, basato su stime effettuate sulla base dell'esperienza passata.

Crediti tributari e attività per imposte anticipate

La voce 'Crediti tributari' accoglie gli importi certi e determinati derivanti da crediti per i quali sia sorto un diritto di realizzo tramite rimborso o in compensazione.

La voce 'Imposte anticipate' accoglie le attività per imposte anticipate determinate in base alle differenze temporanee deducibili o al riporto a nuovo delle perdite fiscali, applicando l'aliquota stimata in vigore al momento in cui si ritiene tali differenze si riverteranno.

Le attività per imposte anticipate connesse ad una perdita fiscale sono state rilevate in presenza di ragionevole certezza del loro futuro recupero, comprovata da una pianificazione fiscale per un ragionevole periodo di tempo che prevede redditi imponibili sufficienti per utilizzare le perdite riportabili e/o dalla presenza di differenze temporanee imponibili sufficienti ad assorbire le perdite riportabili.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono esposte al loro valore nominale.

Ratei e risconti

I ratei e i risconti sono stati iscritti sulla base del principio della competenza economico temporale e contengono i ricavi/costi di competenza dell'esercizio ed esigibili in esercizi successivi e i ricavi/costi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio, ma di competenza di esercizi successivi.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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

Debiti

I debiti sono stati rilevati al loro valore nominale, eventualmente rettificato in occasione di successive variazioni.

La suddivisione degli importi esigibili entro e oltre l'esercizio è effettuata con riferimento alla scadenza contrattuale o legale, tenendo anche conto di fatti ed eventi che possono determinare una modifica della scadenza originaria.

I debiti tributari accolgono le passività per imposte certe e determinate, nonché le ritenute operate quale sostituto, e non ancora versate alla data del bilancio, e, ove la compensazione è ammessa, sono iscritti al netto di acconti, ritenute d'acconto e crediti d'imposta.

Costi e ricavi

Sono esposti secondo il principio della prudenza e della competenza economica.

Si precisa che le transazioni economiche e finanziarie con società del gruppo e con controparti correlate sono effettuate a normali condizioni di mercato.

Nota integrativa, attivo

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

I valori iscritti nell'attivo dello Stato Patrimoniale sono stati valutati secondo quanto previsto dall'articolo 2426 del Codice Civile e in conformità ai principi contabili nazionali, nelle sezioni relative alle singole poste sono indicati i criteri applicati nello specifico.

Immobilizzazioni

IMMOBILIZZAZIONI

Immobilizzazioni immateriali

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a Euro 156.650 (Euro 190.156 nel precedente esercizio).

Le immobilizzazioni immateriali sono state valutate al costo di acquisto, comprensivo degli eventuali oneri accessori di diretta imputazione.

Il costo delle immobilizzazioni immateriali, essendo la loro utilizzazione limitata nel tempo, è stato sistematicamente ammortizzato secondo un piano stabilito in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione.

In merito alle singole voci, si precisa quanto segue.

Le altre immobilizzazioni immateriali (voce B.I.7 dello stato patrimoniale), consistenti in costi pluriennali per spese su mutui del costo storico di Euro 320.048 ed in costi pluriennali per spese per software del costo storico di Euro 204.609, sono state iscritte all'attivo dello stato patrimoniale, per un importo che rispecchia la loro utilità pluriennale.

Una parte dei costi iscritti alla voce "altri oneri pluriennali", pari al costo storico di Euro 243.976, sono stati stornati dalla voce B.I.7 di stato patrimoniale in quanto completamente ammortizzati.

Si precisa inoltre che, ai sensi dell'art. 2426, n. 3, del Codice Civile, non si è verificato alcun effettivo deprezzamento di carattere durevole.

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

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

	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio		
Costo	767.481	767.481
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	577.325	577.325
Valore di bilancio	190.156	190.156
Variazioni nell'esercizio		
Incrementi per acquisizioni	1.152	1.152
Riclassifiche (del valore di bilancio)	(243.977)	(243.977)
Ammortamento dell'esercizio	34.658	34.658
Altre variazioni	243.977	243.977
Totale variazioni	(33.506)	(33.506)
Valore di fine esercizio		
Costo	524.657	524.657

	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	368.007	368.007
Valore di bilancio	156.650	156.650

Immobilizzazioni materiali

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono pari a Euro 18.860.186 (Euro 17.181.737 nel precedente esercizio).

Le immobilizzazioni materiali sono state valutate al costo di acquisto, comprensivo di tutti gli oneri accessori di diretta imputazione.

Si precisa che la voce B.II.5 Immobilizzazioni in corso ed acconti comprende i costi sostenuti per l'ampliamento e ristrutturazione della sede in cui opera la Società, che verranno ammortizzati dall'esercizio in cui saranno ultimati i lavori, nonché le spese per attrezzature industriali e commerciali in corso di costruzione.

La Società sta proseguendo le opere di ristrutturazione e adeguamento dei locali propedeutiche all'esercizio dell'attività sanitaria che saranno completate entro il 30 novembre 2017, come da comunicazione dell'Azienda ULSS n. 6 "Vicenza" prot. n. 69657 del 29/09/2016 e da comunicazione della Regione Veneto prot. n. 458155 del 23 novembre 2016.

Si precisa inoltre che, ai sensi dell'art. 2426, n. 3, del Codice Civile, non si è verificato alcun effettivo deprezzamento di carattere durevole.

Terreni e fabbricati

Si precisa che sono stati scorporati dal valore dei fabbricati il valore dei terreni sui quali gli stessi insistono.

La voce terreni risulta essere così composta:

Descrizione	Importo
Terreno immobile Casa di Cura	848.803
Terreno immobile uffici	342.291
Terreno Immobile ex Tapergi	448.622
Terreno Immobile ex Quinzani	656.638
Terreno Immobile ex Zoggia	192.365
TOTALE	2.488.719

Altre immobilizzazioni materiali

Rispetto a quanto rilevato nel bilancio chiuso il 31/12/2015, si è ritenuto opportuno riallocare, alcune categorie di cespiti, dalla voce B.II.3 "attrezzature industriali e commerciali" alla voce B.II.4 "altre immobilizzazioni materiali" per un valore netto contabile di Euro 261.611.

In ossequio al principio di comparabilità dei bilanci sono state riallocate le medesime voci anche per l'esercizio precedente.

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

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

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio						
Costo	11.496.806	0	12.588.980	2.322.949	1.876.455	28.285.190
Rivalutazioni	7.346.804	0	463.500	0	0	7.810.304

Ammortamenti (Fondo ammortamento)	4.694.411	0	12.169.867	2.049.479	0	18.913.757
Svalutazioni	0	0	0	0	0	0
Valore di bilancio	14.149.199	0	882.613	273.470	1.876.455	17.181.737
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	327.658	0	155.036	25.785	1.961.799	2.470.278
Riclassifiche (del valore di bilancio)	0	0	0	0	0	0
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	0	0	-3.307	-31.032	0	-34.339
Rivalutazioni effettuate nell'esercizio	0	0	0	0	0	0
Ammortamento dell'esercizio	490.728	0	231.240	69.849	0	791.817
Svalutazioni effettuate nell'esercizio	0	0	0	0	0	0
Altre variazioni	-1	0	-3.307	-31.021	0	-34.351
Totale variazioni	-163.071	0	-76.204	-44.075	1.961.799	1.678.449
Valore di fine esercizio						
Costo	19.171.268	0	13.204.209	2.317.702	3.838.254	38.531.433
Rivalutazioni	0	0	0	0	0	0
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	5.185.140	0	12.397.800	2.088.307	0	19.671.247
Svalutazioni	0	0	0	0	0	0
Valore di bilancio	13.986.128	0	806.409	229.395	3.838.254	18.860.186

Operazioni di locazione finanziaria

Operazioni di locazione finanziaria

La Società ha in corso tre contratti di leasing finanziario relativi:

- ad un ecocardiografo con la società Selmabipiemme Leasing S.p.A. (ex Palladio Leasing) n. 0445462;
- ad un laser lumenis con la società Selmabipiemme Leasing S.p.A. (ex Teleleasing) n. 00475731;
- ad un laser fraxel con la società Selmabipiemme Leasing S.p.A. (ex Teleleasing) n. 00474978.

Il legislatore nazionale prevede che la rappresentazione contabile dei contratti di locazione finanziaria avvenga secondo il metodo patrimoniale con rilevazione dei canoni leasing tra i costi di esercizio. Nei prospetti che seguono vengono riportate le informazioni richieste dal Legislatore allo scopo di rappresentare, seppure in via extracontabile, le implicazioni derivanti dalla differente contabilizzazione rispetto al metodo finanziario.

DESCRIZIONE – n. 3 Leasing	IMPORTI
1) Valore attuale delle rate di canone non scadute alla data del bilancio	48.146

2) Interessi passivi di competenza dell'esercizio		3.594
3a) Valore netto al quale i beni, relativi a leasing in corso, sarebbero stati iscritti alla data di chiusura del bilancio, qualora fossero stati considerati immobilizzazioni (a-c+/-d+/-e):		99.375
a) di cui valore lordo dei beni	262.500	
b) di cui valore dell'ammortamento d'esercizio	32.813	
c) di cui valore del fondo ammortamento a fine esercizio	163.125	
d) di cui rettifiche di valore	0	
e) di cui riprese di valore	0	
3b) Maggior valore complessivo dei beni riscattati, determinato secondo la metodologia finanziaria, rispetto al loro valore netto contabile alla fine dell'esercizio		

EFFETTI SUL PATRIMONIO NETTO				
<i>Attività</i>				
<i>a) Contratti in corso</i>			<i>Unità di euro</i>	
a1) Valore beni in leasing finanziario alla fine dell'esercizio precedente			132.188	
di cui valore lordo	262.500	di cui f.do ammortamento	130.313	
di cui rettifiche	0	di cui riprese di valore	0	
a2) Valore beni acquisiti in leasing finanziario nel corso dell'esercizio				
a3) Valore beni in leasing finanziario riscattati nel corso dell'esercizio				
a4) Quote di ammortamento di competenza dell'esercizio			-32.813	
a5) Rettifiche/riprese di valore su beni in leasing finanziario				
a6) Valore beni in leasing finanziario al termine dell'esercizio			99.375	
di cui valore lordo	262.500	di cui f.do ammortamento	163.125	
di cui rettifiche		di cui riprese di valore		
a7) Risconti attivi su interessi di canoni a cavallo d'esercizio (di cui 155 saldo es. prec.)			55	
<i>b) Beni riscattati</i>				
b1) Maggior valore complessivo dei beni riscattati, determinato secondo la metodologia finanziaria, rispetto al loro valore netto contabile alla fine dell'esercizio			0	
<i>Totale a6) + a7) + b1)</i>			99.430	
<i>Passività</i>				
c1) Debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario alla fine dell'esercizio precedente (imponibile)			101.255	
di cui scadenti nell'esercizio successivo		53.108		
di cui scadenti oltre l'esercizio successivo entro 5 anni		48.146		
di cui scadenti oltre i 5 anni		0		
c2) Debiti impliciti sorti nell'esercizio				
c3) Riduzioni per rimborso delle quote capitali e riscatti nel corso dell'esercizio			-53.108	
c4) Debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario alla fine dell'esercizio (imponibile)			48.146	

di cui scadenti nell'esercizio successivo	36.236	
di cui scadenti oltre l'esercizio successivo entro 5 anni	11.911	
di cui scadenti oltre i 5 anni		
c5) Ratei passivi di interessi su canoni a cavallo d'esercizio (di cui 0 saldo es.prec.)		
d) Effetto complessivo lordo alla fine dell'esercizio (a6 + a7 + b1 - c4 - c5)		51.284
e1) Effetto fiscale (saldo algebrico differenze generate nell'esercizio e nei precedenti)		13.424
f) Effetto sul patrimonio netto alla fine dell'esercizio (d - e1)		37.860
EFFETTI SUL CONTO ECONOMICO		
g) Effetto lordo		unità di euro
Effetti sul risultato prima delle imposte	(saldo minori costi imputabili all'esercizio)	23.021
di cui storno canoni su operazioni di leasing finanziario	59.428	
di cui rilevazione degli oneri finanziari su operazioni di leasing finanziario	-3.594	
di cui rilevazione di quote di ammortamento su contratti in essere	-32.813	
di cui differenziale quote di ammortamento su beni riscattati		
e2) Effetto fiscale	(saldo maggiori imposte imputabili all'esercizio)	7.229
h) Effetto netto che si avrebbe avuto sul risultato d'es. dalla rilevazione delle operazioni di leasing con il metodo finanziario rispetto al metodo patrimoniale adottato (g - e2) (maggiore utile o minore perdita)		15.792

Immobilizzazioni finanziarie

Immobilizzazioni finanziarie

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

Partecipazioni, altri titoli e strumenti derivati finanziari attivi

Le partecipazioni comprese nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a Euro 6.401.057 (Euro 6.470.781 nel precedente esercizio) e sono state acquisite a scopo di investimento durevole.

In particolare trattasi di:

- una partecipazione nella società controllata MARAPIM S.r.l. pari ad Euro 6.400.000;
- una partecipazione in altre imprese per Euro 1.057 (partecipazione nella Banca Popolare di Vicenza).

La partecipazione nella Banca Popolare di Vicenza, pari ad Euro 1.057, risulta essere stata iscritta al netto delle seguenti svalutazioni:

- nell'esercizio 2014 per Euro 126.765;
- nell'esercizio 2015 per Euro 464.611;
- nell'esercizio corrente per Euro 69.724, onde adeguare il valore del titolo alla quotazione di Euro 0,10; il tutto per complessivi Euro 661.100.

Si precisa che nel Conto Economico alla voce D.19.a) risulta essere stata imputata la svalutazione di competenza dell'esercizio 2016 pari ad Euro 69.724.

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

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni
Valore di inizio esercizio			
Costo	6.400.000	662.157	7.062.157
Svalutazioni	0	591.376	591.376
Valore di bilancio	6.400.000	70.781	6.470.781
Variazioni nell'esercizio			
Altre variazioni	0	(69.724)	(69.724)
Totale variazioni	0	(69.724)	(69.724)
Valore di fine esercizio			
Costo	6.400.000	662.157	7.062.157
Svalutazioni	0	661.100	661.100
Valore di bilancio	6.400.000	1.057	6.401.057

Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

Crediti immobilizzati

I crediti compresi nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a Euro 5.225.935 (Euro 5.198.435 nel precedente esercizio).

Trattasi di finanziamenti infruttiferi alla società controllata MARAPIM S.r.l., iscritti al loro valore nominale, ed ammontanti complessivamente ad Euro 5.225.935.

Nel corso dell'esercizio la Società ha concesso alla controllata MARAPIM S.r.l. ulteriori finanziamenti infruttiferi per Euro 27.500, che si sono aggiunti a quelli erogati negli esercizi precedenti pari ad Euro 5.198.435.

Ai sensi di quanto previsto dall'art. 2427 bis, comma 1, punto 2) del c.c., si precisa che i crediti immobilizzati oltre l'esercizio sono tutti iscritti ad un valore non superiore al loro "fair value".

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

	Importo nominale iniziale	Valore netto iniziale
Verso imprese controllate esigibili oltre esercizio successivo	5.198.435	5.198.435
Totale	5.198.435	5.198.435

	Altri movimenti incrementi/ (decrementi)	Importo nominale finale	Valore netto finale
Verso imprese controllate esigibili oltre esercizio successivo	27.500	5.225.935	5.225.935
Totale	27.500	5.225.935	5.225.935

Qui di seguito sono rappresentati i movimenti di sintesi:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Crediti immobilizzati verso imprese controllate	5.198.435	27.500	5.225.935	0	5.225.935	0
Totale crediti immobilizzati	5.198.435	27.500	5.225.935	0	5.225.935	0

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate

Partecipazioni in imprese controllate

Vengono di seguito riportati i dati relativi alle partecipazioni in imprese controllate, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 5 del Codice Civile dell'ultimo bilancio approvato relativo all'esercizio 2015:

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
MARAPIM S. R.L.	VICENZA	02754870240	10.200	16.304	98.520	10.200	100,00%	6.400.000
Totale								6.400.000

Il maggior valore di iscrizione della partecipazione in Marapim S.r.l. rispetto al patrimonio netto contabile della controllata non è ritenuto, dall'Organo Amministrativo, rappresentativo di una perdita durevole di valore. Tale valutazione è supportata dalla perizia asseverata in data 24 luglio 2015, redatta dall'Ing. Umberto Ghione di Vicenza a supporto dell'ulteriore perizia già predisposta nel corso dell'esercizio 2014, che attribuisce al complesso immobiliare di proprietà della Marapim S.r.l. un valore di mercato ampiamente superiore rispetto al valore netto contabile di iscrizione nel bilancio della controllata medesima.

La Società ritiene che il plusvalore latente relativo al complesso immobiliare di proprietà della Marapim S.r.l. sia in grado di assicurare anche il rimborso dei crediti finanziari vantati nei confronti dell'impresa controllata.

Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

Crediti immobilizzati - Ripartizione per area geografica

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

Area geografica	Crediti immobilizzati verso controllate	Totale crediti immobilizzati
Italia	5.225.935	5.225.935
Totale	5.225.935	5.225.935

Attivo circolante

ATTIVO CIRCOLANTE

Gli elementi dell'attivo circolante sono valutati secondo quanto previsto dai numeri 8 e 9 dell'articolo 2426 del Codice Civile. I criteri utilizzati sono indicati nei paragrafi delle rispettive voci di bilancio.

Rimanenze

Rimanenze

Le rimanenze comprese nell'attivo circolante sono pari a Euro 1.106.919 (Euro 1.116.221 nel precedente esercizio).

Le rimanenze sono valutate al costo di acquisto che comprende gli eventuali oneri accessori di diretta imputazione.

Si segnala che, come già rilevato nel bilancio chiuso il 31/12/2015 la Società ha continuato ad inventariare e valorizzare l'attrezzatura chirurgica e minuta di sala operatoria che, viceversa, negli anni precedenti era stata interamente "spesata" a conto economico.

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Materie prime, sussidiarie e di consumo	1.116.221	(9.302)	1.106.919
Totale rimanenze	1.116.221	(9.302)	1.106.919

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Crediti

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a Euro 4.956.250 (Euro 5.904.371 nel precedente esercizio).

Si evidenzia che tali crediti sono stati esposti in bilancio al presumibile valore di realizzo, conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, comma 1, n. 8 del Codice Civile, al netto del fondo svalutazione crediti, pari ad Euro 25.729, determinato sulla base di stime prudenziali sulla solvibilità dei debitori.

La composizione è così rappresentata:

	Esigibili entro l'esercizio successivo	Esigibili oltre l'esercizio	Valore nominale totale	(Fondi rischi /svalutazioni)	Valore netto
Verso clienti	2.461.274	0	2.461.274	25.729	2.435.545
Crediti tributari	52.201	0	52.201		52.201
Imposte anticipate			300.549		300.549
Verso altri	2.167.955	0	2.167.955	0	2.167.955
Totale	4.681.430	0	4.981.979	25.729	4.956.250

Per quanto riguarda la valutazione dei crediti, questa viene operata ricorrendo a delle svalutazioni imputate al Conto Economico sotto forma di accantonamenti al fondo rischi su crediti ex art. 106 TUIR e ad un fondo rischi su crediti tassato.

Il fondo rischi su crediti si è pertanto movimentato nell'anno, come segue:

Saldo iniziale (di cui Euro 11.000 Fondo tassato)	Euro 24.959
Utilizzo per perdite su crediti	Euro (11.536)
Accantonamento dell'esercizio	Euro 12.306
Accantonamento al fondo tassato	Euro 0
Saldo di fine esercizio	Euro 25.729

Come sopra illustrato, tra i crediti figura un importo pari ad Euro 300.549 a titolo di imposte anticipate che risultano essere state conteggiate con aliquota IRES pari al 24% sul beneficio futuro derivante dall'utilizzo delle perdite fiscalmente rilevanti ed illimitatamente riportabili.

In particolare, la Società, al 31/12/2016 ha perdite fiscali illimitatamente riportabili per un importo pari ad Euro 1.252.289.

Per quanto riguarda i crediti per imposte anticipate si precisa che verranno recuperati nei prossimi esercizi.

Per quanto concerne, invece, i "crediti verso altri" sono stati iscritti al loro valore nominale, giudicato pari al loro presumibile valore di realizzazione, e consistono essenzialmente in:

- Anticipi al personale per Euro 394.344;
- Credito v/fondo tesoreria Inps Euro 1.744.934;
- Depositi cauzionali per utenze per Euro 5.750;
- Depositi cauzionali vari per Euro 600;
- Anticipi a fornitori per Euro 1.689
- Erario c/Inail 20.638.

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Crediti - Distinzione per scadenza

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	3.310.988	(875.443)	2.435.545	2.435.545	0	0
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	172.189	(119.988)	52.201	52.201	0	0
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	407.394	(106.845)	300.549			
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	2.013.800	154.155	2.167.955	2.167.955	0	0
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	5.904.371	(948.121)	4.956.250	4.655.701	0	0

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

Crediti - Ripartizione per area geografica

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del Codice Civile. Si rileva che i crediti esteri risultano in Euro e, pertanto, non sono soggetti a oscillazione cambi.

Area geografica	Italia	Usa	Totale
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	2.252.208	183.337	2.435.545
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	52.201	0	52.201
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	300.549	0	300.549
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	2.167.955	0	2.167.955
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	4.772.913	183.337	4.956.250

Disponibilità liquide

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a Euro 1.117.380 (Euro 806.666 nel precedente esercizio).

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	802.527	307.545	1.110.072
Denaro e altri valori in cassa	4.139	3.169	7.308
Totale disponibilità liquide	806.666	310.714	1.117.380

Ratei e risconti attivi

RATEI E RISCONTI ATTIVI

I risconti attivi sono pari a Euro 21.597 (Euro 30.963 nel precedente esercizio) e sono relativi principalmente a spese telefoniche e di pubblicità.

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Risconti attivi	30.963	(9.366)	21.597
Totale ratei e risconti attivi	30.963	(9.366)	21.597

Oneri finanziari capitalizzati

Oneri finanziari capitalizzati

Gli interessi e gli altri oneri finanziari sono stati interamente spesi nell'esercizio. Ai fini dell'art. 2747, comma 1 numero 8 del Codice Civile si attesta quindi che non sussistono capitalizzazioni di oneri finanziari.

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

Le poste del passivo dello stato patrimoniale sono state iscritte in conformità ai principi contabili nazionali, nelle sezioni relative alle singole poste sono indicati i criteri applicati nello specifico.

Patrimonio netto

PATRIMONIO NETTO

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a Euro 11.216.713 (Euro 11.154.752 nel precedente esercizio).

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Nei prospetti riportati di seguito viene evidenziata la movimentazione subita durante l'esercizio dalle singole poste che compongono il Patrimonio Netto e il dettaglio della voce 'Altre riserve':

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Altre variazioni			Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi	Riclassifiche		
Capitale	520.000	0	0	0	0	0		520.000
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	83.589	0	0	0	0	0		83.589
Riserve di rivalutazione	7.900.441	0	0	0	0	0		7.900.441
Riserva legale	119.965	0	0	0	0	0		119.965
Riserve statutarie	0	-	-	-	-	-		0
Altre riserve								
Riserva straordinaria	3.552.365	0	0	0	1.021.609	0		2.530.756
Varie altre riserve	0	0	0	0	0	(2)		(2)
Totale altre riserve	3.552.365	0	0	0	1.021.609	(2)		2.530.754
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	-	-	-	-	-		0
Utili (perdite) portati a nuovo	0	-	-	-	-	-		0
Utile (perdita) dell'esercizio	(1.021.608)	0	1.021.608	0	0	0	61.964	61.964
Perdita ripianata nell'esercizio	0	-	-	-	-	-		0
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	-	-	-	-	-		0
Totale patrimonio netto	11.154.752	0	1.021.608	0	1.021.609	(2)	61.964	11.216.713

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

	Valore di inizio esercizio	Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi
Capitale	520.000	0	0	0
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	83.589	0	0	0
Riserve di rivalutazione	7.900.440	0	0	0

Riserva legale	119.965	0	0	0
Riserva straordinaria	3.558.430	0	1	0
Varie altre riserve	2	0	-1	0
Totale altre riserve	3.558.432	0	0	0
Utile (perdita) dell'esercizio	-6.066	0	6.066	0
Totale Patrimonio netto	12.176.360	0	6.066	0

	Decrementi	Riclassifiche	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	0	0		520.000
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	0	0		83.589
Riserve di rivalutazione	0	1		7.900.441
Riserva legale	0	0		119.965
Altre riserve				
Riserva straordinaria	6.066	0		3.552.365
Varie altre riserve	0	-1		0
Totale altre riserve	6.066	-1		3.552.365
Utile (perdita) dell'esercizio	0	0	-1.021.608	-1.021.608
Totale Patrimonio netto	6.066	0	-1.021.608	11.154.752

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Disponibilità ed utilizzo delle voci di patrimonio netto

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

Legenda:

- A: per aumento di capitale
- B: per copertura perdite
- C: per distribuzione ai soci.

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
					per copertura perdite	per altre ragioni
Capitale	520.000	Capitale		0	0	0
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	83.589	Capitale	A;B;C;	83.589	0	0
Riserve di rivalutazione	7.900.441	Capitale	A;B;	7.900.441	0	0
Riserva legale	119.965	Utili	B;	119.965	0	0
Riserve statutarie	0			-	-	-
Altre riserve						
Riserva straordinaria	2.530.756	Utili	A;B;C;	2.530.756	1.753.049	0
Varie altre riserve	(2)			0	0	0
Totale altre riserve	2.530.754			2.530.756	1.753.049	0
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0			-	-	-
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0			-	-	-
Totale	11.154.749			10.634.751	1.753.049	0

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
					per copertura perdite	per altre ragioni
Quota non distribuibile				8.020.406		
Residua quota distribuibile				2.614.345		

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

A complemento delle informazioni fornite sul Patrimonio netto qui di seguito si specificano le seguenti ulteriori informazioni.

Riserve di rivalutazione

La composizione delle riserve di rivalutazione è la seguente:

	Valore di inizio esercizio	Utilizzo per copertura perdite	Altri movimenti	Valore di fine esercizio
Legge n. 72/1983	11.625	0	0	11.625
Legge n. 413/1991	195.176	0	0	195.176
Legge n. 342/2000	998.881	0	0	998.881
Legge n. 2/2009	6.694.759	0	0	6.694.759
Altre rivalutazioni				
Totale Riserve di rivalutazione	7.900.441	0	0	7.900.441

Fondi per rischi e oneri

FONDI PER RISCHI ED ONERI

Si evidenzia che in data 12 settembre 2016 è stato notificato alla società un ricorso promosso da due dipendenti in merito a delle contestazioni lavorative. La società ha conferito mandato all'Avv.to Prof. Andrea Bollani, legale specializzato in materia di lavoro.

Al riguardo si evidenzia che in merito a tale ricorso non si è proceduto ad effettuare alcun accantonamento in quanto, come da parere del legale, la soccombenza è non probabile.

La prima udienza presso il Tribunale di Vicenza è stata fissata per il 16 maggio 2017.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

TFR

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi Euro 2.778.213 (Euro 2.650.367 nel precedente esercizio).

Si precisa che il TFR è stato calcolato conformemente a quanto previsto dall'art. 2120 del Codice Civile, tenuto conto delle disposizioni legislative e delle specificità dei contratti e delle categorie professionali, e comprende le quote annue maturate e le rivalutazioni effettuate sulla base dei coefficienti ISTAT.

L'ammontare del fondo è rilevato al netto degli acconti erogati e delle quote utilizzate per le cessazioni del rapporto di lavoro intervenute nel corso dell'esercizio e rappresenta il debito certo nei confronti dei lavoratori dipendenti alla data di chiusura del bilancio.

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

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	2.650.367
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	229.891

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Utilizzo nell'esercizio	102.045
Totale variazioni	127.846
Valore di fine esercizio	2.778.213

Debiti

DEBITI

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi Euro 23.817.165 (Euro 23.091.392 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Debiti verso banche	17.503.933	-505.765	16.998.168
Debiti verso fornitori	4.363.961	777.656	5.141.617
Debiti tributari	343.463	23.044	366.507
Debiti vs.istituti di previdenza e sicurezza sociale	259.002	307.949	566.951
Altri debiti	621.033	122.889	743.922
Totale	23.091.392	725.773	23.817.165

I debiti sono esposti in bilancio al loro valore nominale, eventualmente rettificato in occasione di successive variazioni.

Debiti verso banche

I debiti verso banche evidenziano finanziamenti a medio/lungo termine, scadenti oltre l'esercizio successivo per Euro 15.264.695. L'importo scadente entro l'esercizio ammonta ad Euro 1.733.473.

Si precisa che attualmente sono in essere.

1. finanziamento ipotecario n. 4759450 a medio/lungo termine dell'importo originario di Euro 10.000.000 erogato dalla Banca Popolare di Vicenza S.c.p.A. e scadente in data 31/12/2027.

Il debito residuo ammonta attualmente ad Euro 7.818.239 di cui:

- Euro 797.941 esigibili entro l'esercizio successivo;
- Euro 7.020.298 oltre l'esercizio successivo.

2. finanziamento ipotecario n. 5003862 a medio/lungo termine dell'importo originario di Euro 5.500.000 erogato dalla Banca Popolare di Vicenza S.c.p.A. e scadente in data 31/12/2029.

Il debito residuo ammonta attualmente ad Euro 4.940.678 di cui:

- Euro 466.102 esigibili entro l'esercizio successivo;
- Euro 4.474.576 oltre l'esercizio successivo.

3. finanziamento ipotecario n. 4759454 a medio/lungo termine dell'importo originario di Euro 5.000.000 erogato dalla Banca Popolare di Vicenza S.c.p.A. e scadente in data 31/12/2027.

Il debito residuo ammonta attualmente ad Euro 4.110.137 di cui:

- Euro 340.316 esigibili entro l'esercizio successivo;
- Euro 3.769.821 oltre l'esercizio successivo.

Come già evidenziato nella nota integrativa dell'anno precedente, relativamente ai finanziamenti a lungo termine di Banca Popolare di Vicenza S.c.p.A., la Società ha ottenuto la concessione di una moratoria di un anno sul pagamento dei debiti a partire dal 30/06/2015.

Sulla scorta di tali considerazioni, si evidenzia come i debiti di durata residua superiore ai cinque anni relativi a tali finanziamenti a lungo termine siano stimabili in Euro 9.853.698.

Si evidenzia che, al 31 dicembre 2016, la posizione finanziaria netta, pari ad Euro 15.880.788 (data dalla differenza tra i debiti verso banche, pari ad Euro 16.998.168, al netto delle disponibilità liquide, pari ad Euro 1.117.380), risulta aver subito un decremento di Euro 816.479 rispetto alla posizione finanziaria netta al 31 dicembre 2015 (ammontante ad Euro 16.697.267).

Tali finanziamenti bancari, dell'importo originario di Euro 20.500.000, sono assistiti da ipoteca sugli immobili.

Debiti verso fornitori

La voce debiti verso fornitori iscritta nella voce B7) per Euro 5.141.617 risulta essere così composta:

	2016	2015
Fornitori Italia	2.829.670	2.316.609
Fornitori esteri	5.499	0
Fatture da ricevere	2.438.951	2.126.060
Note di credito	(132.503)	(78.708)
TOTALE	5.141.617	4.363.961

Debiti tributari

I debiti tributari ammontano, al 31/12/2016, ad Euro 366.507 e risultano essere così composti:

	2016	2015
Debiti IRAP	16.577	0
Debiti IVA	7.926	5.776
Debiti v/s Erario per ritenute sul lavoro subordinato	209.116	237.622
Debiti v/s Erario per ritenute sul lavoro autonomo	132.888	91.306
Altri debiti tributari	0	8.759
TOTALE	366.507	343.463

Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale

Tale voce risulta essere così composta:

	2016	2015
INPS dipendenti	224.549	236.952
INPS collaboratori	(29.728)	(29.728)
CAIMOP c/contrib medici	84.235	38.601
ENPAM c/contrib medici	287.895	13.177
TOTALE	566.951	259.002

Si segnala che il debito nei confronti dell'ENPAM è aumentato rispetto all'esercizio precedente a seguito di un riconteggio dei contributi relativo anche agli anni precedenti, a partire dall'anno 2012, in quanto la società ha deciso di aderire al "Protocollo d'intesa AIOP-ENPAM".

In data 21 dicembre 2016 è stato siglato il Protocollo d'intesa tra AIOP e Fondazione Enpam per l'applicazione dell'art.1, comma 39, della legge 23 agosto 2004, n.243. Il Protocollo dirime (alla luce della pronuncia n. 11256 del 2016 della Corte di Cassazione che ha definitivamente sancito il quadro giuridico di riferimento) una complessa questione interpretativa, che si è trascinata sin dalla prima attuazione della legge, riguardante la determinazione della base di calcolo del fatturato della società, che costituisce l'imponibile contributivo su cui applicare il contributo del 2%. La base di calcolo viene ora fissata nel fatturato prodotto dalla struttura per prestazioni specialistiche rese nei confronti del S.S.N. ed effettuate dai medici non in rapporto di dipendenza con la struttura. Il fatturato è quello effettivamente liquidato dal S.S.N. aggiungendo la quota eventualmente anticipata dal paziente tramite Ticket ed effettuati gli abbattimenti previsti dai D.P.R. 23 marzo 1988 n. 119 e n. 120.

Al Protocollo d'intesa, firmato con la Fondazione Enpam da Aiop, FederAnisap, FederLab Italia e Confindustria, Casa di Cura Ereteia S.p.A. ha aderito al fine di prevenire eventuali contestazioni in ordine alla determinazione del contributo dovuto.

Altri debiti

Tale voce ammonta ad Euro 743.922 e risulta essere così composta:

	2016	2015
Anticipi da clienti terzi e fondi spese	365	130
Sindacati c/ritenute	1.354	1.379
Debiti v/ fondi previdenza complementare	13.567	11.529
Debiti diversi	0	234
Personale c/retribuzioni	219.973	241.095
Dipendenti c/retribuzione non riscossa	3.707	9.913
Dipendenti c/rimborso prestiti	2.285	1.955
Ratei passivi personale dipendente	502.671	354.798
TOTALE	743.922	621.033

Si evidenzia che la voce ratei passivi del personale dipendente, pari ad Euro 502.671, risulta essere così composta:

- rateo ferie/permessi dipendenti Euro 389.168;
- rateo contributi INPS Euro 113.409;
- premi INAIL compenso amministratori Euro 94.

Variazioni e scadenza dei debiti

Debiti - Distinzione per scadenza

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

	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	17.503.933	(505.765)	16.998.168	1.733.473	15.264.695	9.853.698
Debiti verso fornitori	4.363.961	777.656	5.141.617	5.141.617	0	0
Debiti tributari	343.463	23.044	366.507	366.507	0	0

Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	259.002	307.949	566.951	566.951	0	0
Altri debiti	621.033	122.889	743.922	743.922	0	0
Totale debiti	23.091.392	725.773	23.817.165	8.552.470	15.264.695	9.853.698

Suddivisione dei debiti per area geografica

Debiti - Ripartizione per area geografica

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

Area geografica	Italia	Esteri CEE	Totale
Debiti verso banche	16.998.168	0	16.998.168
Debiti verso fornitori	5.136.118	5.499	5.141.617
Debiti tributari	366.507	0	366.507
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	566.951	0	566.951
Altri debiti	743.922	0	743.922
Debiti	23.811.666	5.499	23.817.165

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti le garanzie reali sui beni sociali, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

	Debiti assistiti da garanzie reali		Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
	Debiti assistiti da ipoteche	Totale debiti assistiti da garanzie reali		
Debiti verso banche	16.998.168	16.998.168	0	16.998.168
Debiti verso fornitori	0	0	5.141.617	5.141.617
Debiti tributari	0	0	366.507	366.507
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	0	0	566.951	566.951
Altri debiti	0	0	743.922	743.922
Totale debiti	16.998.168	16.998.168	6.818.997	23.817.165

Ratei e risconti passivi

RATEI E RISCONTI PASSIVI

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi Euro 33.883 (Euro 2.819 nel precedente esercizio) e sono relativi a costi di competenza dell'esercizio.

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	0	31.258	31.258
Risconti passivi	2.819	(194)	2.625
Totale ratei e risconti passivi	2.819	31.064	33.883

Nota integrativa, conto economico

INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

I ricavi, proventi, costi ed oneri sono iscritti in bilancio secondo quanto previsto dall'articolo 2425-bis del Codice Civile.

Valore della produzione

VALORE DELLA PRODUZIONE

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

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

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

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
ricavi ambulatori	5.583.380
ricavi degenze	14.146.385
Totale	19.729.765

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

Ricavi delle vendite e delle prestazioni - Ripartizione per area geografica

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

Area geografica	Valore esercizio corrente
Italia	19.729.765
Totale	19.729.765

Altri ricavi e proventi

Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi Euro 174.213 (Euro 131.028 nel precedente esercizio).

Vengono riportate di seguito le principali voci di ricavo:

	2016	2015
Plusvalenza da alienazione cespiti	160	13.458
Plusvalenze straordinarie imponibili	0	2.550
Sopravvenienze attive da gestione ordinaria	84.874	25.886
Sopravvenienze attive non imponibili	8.516	0
Altri ricavi e proventi	60.603	68.182
Rimborsi quote parking	5.820	6.070
Rimborso utilizzo auto	6.237	8.413
Fotocopie Cartelle Cliniche	7.598	5.929

Si evidenzia che le sopravvenienze e plusvalenze attive, iscritte nel bilancio dell'esercizio 2016 per l'importo di Euro 93.550, non hanno carattere straordinario.

Si evidenzia, inoltre, che le sopravvenienze e plusvalenze attive iscritte nel bilancio chiuso al 31/12/2015 tra i proventi straordinari (macrovoce E) per l'importo di Euro 28.436, in ossequio al principio di comparabilità dei bilanci, risultano essere state riclassificate nella voce A5).

Costi della produzione

COSTI DELLA PRODUZIONE

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

Tale voce ammonta in complessivi Euro 3.142.735 e risulta così composta:

Descrizione	2016	2015
Abbuoni e arrotondamenti passivi	(431)	(88)
Materiale sanitario	1.407.590	1.333.018
Medicinali	252.479	270.945
Materiale di laboratorio	207.891	203.792
Materiali di radiologia	108.601	149.061
Materiale protesico	939.183	879.754
Materiali vari	12.264	27.873
Strumenti chirurgia minuta	15.711	11.899
Generi alimentari	10.358	20.074
Pasti degenti	165.638	167.963
Acquisti materiali di consumo	23.451	13.890
TOTALE	3.142.735	3.078.181

Spese per servizi

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi Euro 7.884.159 (Euro 8.205.729 nel precedente esercizio).

Di seguito vengono riportate le principali spese per servizi:

	2016	2015
Utenze (energia elettrica, gas, acqua)	241.257	265.965
Spese di manutenzione e riparazione	471.570	438.797
Compensi amministratori	150.000	150.000
Compensi a sindaci e revisori	38.444	36.614
Pubblicità	91.044	85.122
Spese e consulenze legali	77.831	47.616
Consulenze fiscali, amministrative e commerciali	76.505	73.619
Assicurazioni	359.049	364.171
Prestazioni sanitarie di terzi	205.635	266.215
Spese medici professionisti	5.296.477	5.081.298
Contributi sanitari CAIMOP	84.235	85.210
Contributi sanitari ENPAM	70.539	13.177
Pulizie e disinfestazione	179.101	291.989
Vigilanza	126.978	126.112
Servizio smaltimento rifiuti	53.913	52.483
Commissioni e spese bancarie	19.646	17.624

Spese per godimento beni di terzi

Le spese per godimento beni di terzi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi Euro 240.048 (Euro 240.541 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	2016	2015
Canoni locazione Marapim	120.000	120.000
Canoni locazione Piovene	14.998	14.998
Canini leasing attrezzature	59.428	55.971
Canoni noleggio impianti e macchinari	5.400	7.800
Canoni noleggio attrezzature	1.500	3.072
Canoni per utilizzo software	38.722	38.700

Costi per il personale

I costi per il personale ammontano in complessivi Euro 5.514.133 e risultano così composti:

- salari e stipendi per Euro 4.077.656;
- oneri previdenziali (contributi INPS dipendenti) per Euro 1.156.936;
- oneri assistenziali (premi INAIL) per Euro 31.588;
- trattamento di fine rapporto di lavoro per Euro 244.846;
- altri costi (erogazioni liberali a favore dei dipendenti) per Euro 3.107.

Il personale mediamente in forza nella società è stato di 131 unità.

Ammortamenti e svalutazioni

Tale voce risulta essere così composta:

Descrizione	2016	2015
Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali		
Ammortamento software	10.871	17.312
Ammortamento spese finanziarie	21.347	21.347
Ammortamento altre spese pluriennali	2.440	80.512
TOTALE	34.658	119.171
Ammortamento immobilizzazioni materiali		
Ammortamento fabbricati	490.728	480.093
Ammortamento attrezzature industriali e commerciali	231.240	351.681
Ammortamento altri beni materiali	69.849	71.671
TOTALE	791.817	903.445
Svalutazione crediti attivo circolante e disponibilità liquide		
Accantonamento svalutazione crediti	12.306	0
TOTALE	12.306	0

Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi Euro 1.428.363 (Euro 1.987.671 nel precedente esercizio).

Vengono di seguito riportate le principali voci di costo:

	2016	2015
IMU e TASI	92.123	92.124
IVA indetraibile	880.829	965.035
Sopravvenienze e insussistenze passive	295.195	745.197
Tassa raccolta e smaltimento rifiuti	27.148	26.377
Cancelleria varia	40.270	42.501
Valori bollati	38.480	42.724

Si evidenzia che nella voce sopravvenienze passive è ricompreso il ricalcolo dei contributi ENPAM di competenza degli esercizi precedenti per Euro 217.356, come sopra meglio illustrato.

Si rileva, altresì, che per effetto del principio di comparabilità, le sopravvenienze passive iscritte nel bilancio 2015 tra gli oneri straordinari per Euro 745.197 sono state iscritte nel bilancio chiuso al 31/12/2016 nella voce B14.

Proventi e oneri finanziari

PROVENTI E ONERI FINANZIARI

16) Altri proventi finanziari

Sono costituiti da interessi attivi maturati nell'esercizio sui conti correnti bancari per Euro 176.

17) Interessi ed altri oneri finanziari

All'interno di tale posta trovano collocazione gli oneri ed interessi passivi verso le banche per Euro 2, interessi passivi su mutui per Euro 537.867, interessi passivi di mora per Euro 15.122 ed interessi passivi per dilazione di pagamento per Euro 349.

Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE

19) Svalutazioni

Tale voce è comprensiva della voce svalutazioni di partecipazioni in altre imprese per Euro 69.724.

Trattasi, in particolare, della svalutazione della partecipazione nella Banca Popolare di Vicenza di competenza dell'esercizio 2016, già sopra illustrata.

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

RICAVI DI ENTITA' O INCIDENZA ECCEZIONALI

Non vi sono ricavi di entità o incidenza eccezionale.

COSTI DI ENTITA' O INCIDENZA ECCEZIONALI

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 13 del codice civile, il seguente prospetto riporta i costi di entità o incidenza eccezionali:

Voce di costo	Importo	Natura
Ricalcolo contributi ENPAM anni prec.	217.356	straordinaria
Totale	217.356	

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

IMPOSTE SUL REDDITO D'ESERCIZIO, CORRENTI, DIFFERITE E ANTICIPATE

Tale voce corrisponde all'intero carico fiscale gravante sul reddito dell'esercizio per Ires ed Irap:

- Irap di competenza dell'esercizio per Euro 54.760;
- Ires anticipata di competenza di Euro 106.845.

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Imposte correnti	Imposte relative a esercizi precedenti	Imposte differite	Imposte anticipate	Proventi (Oneri) trasparenza
IRES	0	0	0	-106.845	
IRAP	54.760	0	0	0	
Totale	54.760	0	0	-106.845	0

La società ha provveduto allo stanziamento delle imposte dell'esercizio sulla base dell'applicazione delle norme tributarie vigenti. Le imposte di competenza dell'esercizio sono rappresentate dalle imposte correnti così come risultanti dalle dichiarazioni fiscali, dalle imposte differite e dalle imposte anticipate, relative a componenti di reddito positivi o negativi rispettivamente soggetti ad imposizione o a deduzione in esercizi diversi rispetto a quelli di contabilizzazione civilistica.

Nei seguenti prospetti sono analiticamente indicate:

- la descrizione delle differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte differite e anticipate, specificando l'aliquota applicata e le variazioni rispetto all'esercizio precedente, gli importi accreditati o addebitati a conto economico oppure a patrimonio netto;
- l'ammontare delle imposte anticipate contabilizzato in bilancio attinenti a perdite dell'esercizio o di esercizi precedenti e le motivazioni dell'iscrizione; l'ammontare non ancora contabilizzato e le motivazioni della mancata iscrizione;
- le voci escluse dal computo e le relative motivazioni.

Le imposte anticipate e differite sono state calcolate utilizzando rispettivamente le seguenti aliquote:

Aliquote	2017	2018	2019	2020	Oltre
IRES	24%	24%	24%	24%	24%
IRAP	3,9%	3,9%	3,9%	3,9%	3,9%

Si riportano di seguito le seguenti tabelle:

- rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti;
- dettaglio differenze temporanee deducibili;
- informativa sulle perdite fiscali.

Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

	IRES
A) Differenze temporanee	
Totale differenze temporanee deducibili	1.252.289
Totale differenze temporanee imponibili	0
Differenze temporanee nette	(1.252.289)
B) Effetti fiscali	
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	(407.394)
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	106.845
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	(300.549)

Dettaglio delle differenze temporanee deducibili

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES	Aliquota IRAP	Effetto fiscale IRAP
Perdite fiscali riportabili al 27,50% utilizzate	366.788	(366.788)	0	27,50%	100.867	0,00%	0
Ricalcolo imposta anticipata per differenza aliquota IRES dal 27,50% al 24%	0	0	0	0,00%	5.978	0,00%	0
Perdite fiscali riportabili al 24%	172.807	0	172.807	24,00%	41.474	0,00%	0
Perdite fiscali riportabili al 24%	1.079.482	0	1.079.482	24,00%	259.076	0,00%	0

Informativa sulle perdite fiscali

	Esercizio corrente			Esercizio precedente		
	Ammontare	Aliquota fiscale	Imposte anticipate rilevate	Ammontare	Aliquota fiscale	Imposte anticipate rilevate
Perdite fiscali						
dell'esercizio	0			0		
di esercizi precedenti	1.252.289			0		
Totale perdite fiscali	1.252.289			0		
Perdite fiscali a nuovo recuperabili con ragionevole certezza	1.252.289	24,00%	300.549	1.619.077	24,00%	407.394

Nota integrativa, altre informazioni

ALTRE INFORMAZIONI

Di seguito vengono riportate le altre informazioni richieste dagli articoli 2427 e 2427 bis Codice Civile.

Dati sull'occupazione

Dati sull'occupazione

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

	Numero medio
Impiegati	110
Operai	21
Totale Dipendenti	131

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

Compensi agli organi sociali

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti gli amministratori ed i sindaci, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 16 del Codice Civile. Si rileva che non sono stati concessi prestiti o garanzie a favore di membri del Consiglio di Amministrazione o del Collegio Sindacale.

	Amministratori	Sindaci
Compensi	150.000	38.444
Crediti	23.229	0

Compensi al revisore legale o società di revisione

Compensi al revisore legale ovvero alla società di revisione

Si precisa che l'organo di controllo svolge anche le funzioni di controllo legale; il corrispettivo relativo all'attività di revisione legale è compreso nel compenso sopra indicato.

Categorie di azioni emesse dalla società

Categorie di azioni emesse dalla società

Le informazioni richieste dall'articolo 2427, comma 1 numero 17 del Codice Civile relativamente ai dati sulle azioni che compongono il capitale della società, al numero ed al valore nominale delle azioni sottoscritte nell'esercizio sono desumibili dai prospetti seguenti:

Descrizione	Consistenza iniziale, numero	Consistenza iniziale, valore nominale	Azioni sottoscritte nell'esercizio, numero	Azioni sottoscritte nell'esercizio, valore nominale	Consistenza finale, numero	Consistenza finale, valore nominale
Azioni ordinarie	1.923.998	520.000	0	0	1.923.998	520.000
Totale	1.923.998	520.000	0	0	1.923.998	520.000

Titoli emessi dalla società

Titoli emessi dalla società

La società non ha emesso alcun titolo o valore simile rientrante nella previsione di cui all'art. 2427 n. 18 Codice Civile.

Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

Strumenti finanziari

La società non ha emesso altri strumenti finanziari di cui al n. 19 del 1° comma dell'art. 2427 del Codice Civile.

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

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

Descrizione	Importo
Terzi per beni in leasing	294.684
Creditori c/leasing	56.243
TOTALE	350.927

Informazioni sui patrimoni e i finanziamenti destinati ad uno specifico affare

Informazioni su patrimoni e finanziamenti destinati ad uno specifico affare

Patrimoni destinati a uno specifico affare

Si attesta che alla data di chiusura del bilancio non sussistono patrimoni destinati ad uno specifico affare di cui al n. 20 del 1° comma dell'art. 2427 del Codice Civile.

Finanziamenti destinati a uno specifico affare

Si attesta che alla data di chiusura del bilancio non sussistono finanziamenti destinati ad uno specifico affare di cui al n. 21 del 1° comma dell'art. 2427 del Codice Civile.

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Operazioni con parti correlate

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti le operazioni realizzate nel corso dell'esercizio 2016 con parti correlate, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-bis del Codice Civile.

Si precisa che ai sensi dell'art. 2427, ultimo comma, del Codice Civile, per la definizione di "parte correlata" si fa riferimento ai principi contabili internazionali adottati dall'Unione Europea.

Le operazioni riguardano, in primo luogo, la società controllata Marapim S.r.l., con sede a Vicenza, con cui è in essere un contratto di locazione commerciale con la Società, stipulato a normali condizioni di mercato (canone di Euro 120.000 annui).

Inoltre, è stato concesso un ulteriore prestito infruttifero di interessi alla società controllata Marapim S.r.l. per Euro 27.500; pertanto, al 31/12/2016, il finanziamento infruttifero concesso alla Marapim ammonta a complessivi Euro 5.225.935.

Si segnalano inoltre, le seguenti altre operazioni con parti correlate, tutte avvenute a normali condizioni di mercato:

- prestazioni di vigilanza ottenute dalla Veneto Security Srl per Euro 126.978 (il debito della Società nei confronti della parte correlata al 31/12/2016 ammonta ad Euro 29.445);
- prestazioni di consulenza legale ottenute dallo Studio Legale Pasquino e Associati per Euro 25.279.

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Si rileva che, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-ter del Codice Civile, non ci sono accordi non risultanti dallo stato patrimoniale.

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

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio (art. 2427, comma 1 numero 22-quater del codice civile)

Dopo la chiusura dell'esercizio non si sono verificati fatti di rilievo che possano modificare la situazione patrimoniale e finanziaria della Società risultante dal Bilancio sottoposto all'approvazione dell'assemblea dei Soci.

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

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

La Società non ha predisposto il bilancio consolidato in quanto il Gruppo presenta dimensioni modeste.

In particolare, il Gruppo non ha superato per due esercizi consecutivi due dei limiti indicati dall'art. 27 del D. Lgs. n. 127/1991.

Informazioni relative agli strumenti finanziari derivati ex art. 2427-bis del Codice Civile

Strumenti finanziari derivati

Si attesta che non è stato sottoscritto alcun strumento finanziario derivato.

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

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

La società non è soggetta a direzione o coordinamento da parte di società o enti.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Destinazione del risultato d'esercizio

Signori Soci, alla luce di quanto sopra esposto, l'Organo Amministrativo Vi propone, avendo la riserva legale già raggiunto i limiti di cui all'art. 2430 del Codice Civile, di destinare l'utile d'esercizio pari ad Euro 61.964, a riserva straordinaria.

Signori Soci, Vi confermiamo che il presente Bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico, Rendiconto finanziario e Nota integrativa rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società, nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle scritture contabili. Vi invitiamo pertanto ad approvare il progetto di Bilancio al 31/12/2016 unitamente con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio, così come predisposto dall'Organo Amministrativo.

Il Bilancio è vero e reale e corrisponde alle scritture contabili.

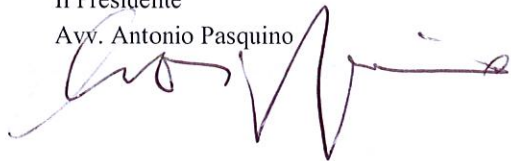
Nota integrativa, parte finale

Li, 28 marzo 2017

L'Organo Amministrativo

Il Presidente

Avv. Antonio Pasquino

A handwritten signature in dark ink, appearing to be 'Antonio Pasquino', written over a horizontal line.

Dichiarazione di conformità del bilancio

Dichiarazione di conformità

Copia corrispondente ai documenti conservati presso la società.

CASA DI CURA ERETEZIA S.p.A.
Con sede in Vicenza – Viale Eretenio n. 12
Capitale sociale € 520.000,00=i.v.
Cod. Fisc.-Part. IVA-Registro Imprese n. 00444840243

RELAZIONE SULLA GESTIONE

Signori Soci,

il bilancio chiuso al 31 dicembre 2016, che sottoponiamo alla Vostra approvazione, formato dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dal Rendiconto Finanziario e dalla Nota Integrativa, redatto con l'osservanza delle disposizioni in materia previste dal Codice Civile, presenta un utile di € 61.964, ed un risultato ante imposte positivo di € 223.569. Le imposte correnti ammontano ad € 54.760 e sono relative alla sola imposta IRAP mentre le imposte differite ed anticipate evidenziano un saldo negativo di € 106.845.

L'andamento della gestione ed i fatti più rilevanti che hanno portato a tale risultato e che hanno caratterizzato l'esercizio in esame, vengono qui analizzati dall'organo amministrativo al fine di fornire tutte le informazioni richieste dall'articolo 2428 del Codice Civile ed altre utili alla migliore rappresentazione della situazione aziendale nel suo insieme.

La Società nel corso dell'esercizio ha continuato ad operare nel settore di appartenenza e precisamente nell'ambito della gestione di case di cura, di reparti ambulatoriali e di ambulatori.

La Società ha operato attraverso la propria sede sita in Vicenza, di proprietà.

Situazione della Società e andamento della gestione (indicatori di risultato finanziari)

L'utile d'esercizio risulta pari ad € 61.964; il risultato prima delle imposte ammonta ad € 223.569.

Nel corso degli ultimi anni il valore della produzione ha avuto il seguente andamento:

- anno 2015 €/mille 20.280=
- anno 2016 €/mille 19.904=

Al fine di meglio comprendere l'andamento gestionale, si forniscono di seguito i seguenti documenti informativi.

RICLASSIFICAZIONE DELLO STATO PATRIMONIALE

(in €/mille)

	2016	2015
ATTIVITA' FINANZIARIE A BREVE	1.117	807
Crediti	2.461	3.336
(Fondo svalutazione crediti)	-26	-25
Crediti verso altri	776	1.003
CREDITI NETTI GESTIONE CARATTERISTICA	3.211	4.314
CREDITI GESTIONE NON CARATTERISTICA	0	0
DISPONIBILITA'	1.129	1.147
ATTIVITA' A BREVE TERMINE	5.457	6.268
CREDITI GESTIONE CARATT. A L/TERM. (LL)	1.745	1.590

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	11.627	11.669
AZIONI PROPRIE (AZP)	0	0
Immobilizzazioni materiali lorde	34.693	34.218
(Fondi ammortamento)	-19.671	-18.913
IMMOB. MATERIALI GEST. CARATTERISTICA	15.022	15.305
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	157	190
IMMOB. MAT. E IMMAT. IN CORSO (IIC)	3.838	1.876
ATTIVITA' A LUNGO TERMINE	32.389	30.630
TOTALE ATTIVO	37.846	36.898
Banche ed altri finanziatori a breve termine	33	3
Quota corrente passività consolidate	1.733	947
DEBITI FINANZIARI A BREVE	1.766	950
Debiti verso fornitori di merci e servizi	5.142	4.364
Debiti verso istituti di prev. e sic. sociale	567	259
Altri debiti, ratei e risconti passivi	1.111	964
DEBITI OPERATIVI A BREVE	6.820	5.587
IMPOSTE CORRENTI	0	0
PASSIVITA' CORRENTI	8.586	6.537
Trattamento di fine rapporto	2.778	2.650
Fondo per rischi ed oneri non correnti	0	0
PASSIVITA' CONSOLIDATE OPERATIVE	2.778	2.650
Debiti verso banche a lungo termine	15.265	16.557
PASSIVITA' CONSOLIDATE FINANZIARIE	15.265	16.557
PASSIVITA' CONSOLIDATE	18.043	19.207
TOTALE INDEBITAMENTO	26.629	25.744
Capitale sociale	520	520
Riserve di utili	2.713	2.650
Riserve di capitale	84	84
Riserve di rivalutazione	7.900	7.900
CAPITALE NETTO	11.217	11.154
TOTALE PASSIVO	37.846	36.898

RICLASSIFICAZIONE DEL CONTO ECONOMICO PER NATURA
(A VALORE AGGIUNTO)
(in €/mille)

	2016	2015
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	19.730	20.149
Altri ricavi e proventi	174	131
VALORE DELLA PRODUZIONE VENDUTA	19.904	20.280
Var. riman. prod. in corso lav., semilav. e finiti	0	0
VALORE DELLA PRODUZIONE	19.904	20.280
Acquisti di mat. prime, suss., di cons. e merci	3.143	3.078

Var. rim. mat. prime, suss., di cons. e merci	9	134
CONSUMI	3.152	3.212
SERVIZI	7.884	8.206
COSTI DIVERSI	181	185
VALORE AGGIUNTO (VA)	8.687	8.677
COSTI PER IL PERSONALE	5.514	5.603
MARGINE OPERATIVO LORDO (MOL)	3.173	3.074
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	35	119
Ammortamento immobilizzazioni materiali	792	903
Svalutaz. crediti compresi nell'attivo circolante	12	0
Altre imposte e tasse (iva indetraibile)	881	965
Oneri diversi di gestione	252	278
Leasing	59	56
TOTALE AMM., SVAL., LEASING e ONERI DIVERSI	2.031	2.321
REDD. OPERATIVO GEST. CARATT. (RGC)	1.142	753
Proventi da imm. mat. extracaratt.	0	0
Proventi da partecipazioni	0	1
Altri proventi finanziari	0	1
Plusv. (minusv.) su titoli	0	0
Rivalutazioni attività finanziarie	0	0
(Svalutazione attività finanziarie)	-70	-464
REDDITO INVESTIM. FINANZIARI (RGP)	-70	-462
REDD. CAPITALE INVESTITO (RO)	1.072	291
INTERESSI ED ALTRI ONERI FINANZIARI	-553	-579
PARTITE STRAORDINARIE	-295	-745
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	224	-1.033
IMPOSTE CORRENTI SUL REDD. ESERCIZIO	-162	11
UTILE (O PERDITA) DI BILANCIO	62	-1.022

INDICI DI BILANCIO

	2016	2015
Variazione % delle Vendite nette	-2,08	-4,80
EQUAZIONE DEL R.O.E.		
R.O.E. %	0,55	-9,16
R.O.I. %	5,16	3,40
Effetto leva finanziaria composta	7,30	2,66
Incidenza gestione straordinaria %	-2,63	-6,68
Effetto imposte	0,06	15,03
EFFETTO LEVA FINANZIARIA COMPOSTA		
Effetto leva finanziaria semplice	3,08	1,15
Rapporto di indebitamento	2,37	2,31
Costo dell'indebitamento %	2,08	2,25

GESTIONE CARATTERISTICA ED ACCESSORIA		
Investimenti della gestione caratteristica (in €/mille)	25.102	24.422
Investimenti della gestione patrimoniale (in €/mille)	12.744	12.476
Redditività della gestione caratt. (R.G.C.) %	8,06	7,03
Redditività degli investimenti patrimoniali %	-0,55	-3,70
R.O.I. DELLA GESTIONE CARATTERISTICA		
R.O.S. %	10,16	8,47
Grado di intensità degli investimenti	1,26	1,20
R.O.S.		
Valore aggiunto/Vendite %	42,38	41,42
Spese personale/Vendite %	27,70	27,62
Ammortamenti/Vendite %	4,51	5,32
VALORE AGGIUNTO		
Consumi/Vendite %	15,84	15,84
Servizi esterni/Vendite %	39,61	40,46
Oneri diversi/Vendite %	1,27	1,37
COSTO DEL PERSONALE		
Numero dipendenti medio	131	132
Costo del personale/Num. dip. (in €/mille)	42,09	42,45
Valore prod. venduta/Num. dip. (in €/mille)	151,94	153,64
Valore prod. venduta/Immob. mat. lorde	0,57	0,59
Immob. mat. lorde/Num. dip. (in €/mille)	264,83	259,23
INTENSITA' DEGLI INVESTIMENTI		
Capitale investito nella gestione caratteristica/Vendite	1,26	1,20
Attività correnti/Vendite	0,22	0,27
Attività fisse/Vendite	1,04	0,93
INDICE DI LIQUIDITA'		
Liquidità/Passività correnti	0,50	0,78
INDICE DI DISPONIBILITA'		
Attività a breve/Passività correnti	0,64	0,96
SUPPORTI INTERPRETATIVI		
Rotazione dei clienti	58,88	77,64
Rotazione del magazzino	20,70	20,64
Rotazione debiti a breve operativi	170,20	141,16
INDICE DI GARANZIA		
Capitale netto/Attività a lungo termine	0,35	0,36

Dalle informazioni sopra fornite in merito alla situazione patrimoniale ed economica scaturisce in sintesi quanto segue.

Analisi dei risultati reddituali e della situazione patrimoniale e finanziaria:

La situazione economica

La gestione dell'esercizio si chiude con un utile di €/mille 62.

L'andamento economico può essere sintetizzato con i seguenti dati rilevati dai prospetti riclassificati:

	Esercizio 2016	Esercizio 2015
(in €/mille)		
- valore della produzione	19.904	20.280

- valore aggiunto	8.687	8.677
- margine operativo lordo (EBITDA)	3.173	3.074
- risultato operativo gestione caratteristica	1.142	753
- risultato operativo (EBIT)	1.072	291
- risultato prima delle imposte	224	-1.033
- perdita/utile di bilancio	62	-1.022

La sintesi dei dati sopra esposti evidenzia un miglioramento nei margini, della gestione economica, raggiunti nell'anno 2016 rispetto all'esercizio precedente. Si evidenzia, peraltro, che il risultato d'esercizio, pari ad €/mille 62, è stato negativamente influenzato sia dall'ulteriore adeguamento del valore delle azioni della Banca Popolare di Vicenza, alla quotazione pari ad € 0,10, che ha inciso sul conto economico per circa €/mille 70, sia dall'imputazione di oneri straordinari relativi ai contributi ENPAM, ricalcolati per 272 €/mille, come illustrato in Nota Integrativa, alla quale si rinvia.

Gli stessi dati, espressi in percentuale sul valore della produzione, descrivono la seguente situazione:

	Esercizio 2016	Esercizio 2015
	(in %)	
- valore della produzione	100,00%	100,00%
- valore aggiunto	43,64%	42,93%
- margine operativo lordo (EBITDA)	15,94%	15,15%
- risultato operativo gestione caratteristica	5,73%	3,71%
- risultato operativo (EBIT)	5,38%	1,43%
- risultato prima delle imposte	1,12%	-5,09%
- perdita/utile di bilancio	0,31%	-5,03%

Si evidenzia qui di seguito un confronto tra alcuni indici di bilancio relativi agli ultimi due esercizi:

	Esercizio 2016	Esercizio 2015
- R.O.I.	5,16%	3,40%
- R.G.C.	8,06%	7,03%
- R.O.S.	10,16%	8,47%

La situazione finanziaria e patrimoniale

La situazione patrimoniale della Società risulta essere la seguente:

L'indice di disponibilità è passato da 0,96 a 0,64, mentre l'indice di liquidità è passato da 0,78 a 0,50.

L'indice di garanzia, dato dal rapporto tra capitale netto ed attivo a lungo termine, è passato da 0,36 a 0,35.

Il rapporto di indebitamento (rapporto tra capitale di terzi e capitale netto) è passato da 2,31 a 2,38.

Si evidenzia che, al 31 dicembre 2016, la posizione finanziaria netta, pari ad Euro/mille 15.881 (data dalla differenza tra i debiti verso banche, pari ad Euro/mille 16.998, al netto delle disponibilità liquide, pari ad

Euro/mille 1.117), risulta aver subito un decremento di Euro/mille 816 rispetto alla posizione finanziaria netta al 31 dicembre 2015 (ammontante ad Euro/mille 16.697).

La copertura del fabbisogno finanziario della società, alla luce delle opere di ristrutturazione e adeguamento in corso sui locali, sarà assicurato dal flusso di cassa stimato dalla gestione caratteristica, come da business plan predisposto dall'Organo Amministrativo. A supporto di quanto precede impatti positivi deriveranno, già nel corso dell'esercizio 2017, dalla progressiva riapertura ed entrata in funzione delle aree ricoveri oggetto degli interventi di adeguamento. In particolare, l'apertura del terzo piano degenze è già intervenuta nel mese di marzo 2017 mentre l'apertura del secondo piano è in programma per la fine del mese di giugno 2017. La Società, inoltre, stima un incremento dei ricavi derivanti dalla attività privata, anche ambulatoriale; la crescita in questo ambito, oltre che da quanto esposto sopra, è confortata dal buon andamento dei dati relativi al primo trimestre del 2017, dagli investimenti in beni strumentali programmati per il potenziamento del reparto di Radiologia, nonché dal nuovo reparto di fisioterapia (anche per attività ambulatoriale accreditata).

Ricavi

I ricavi netti delle vendite e prestazioni risultano pari a €/mille 19.730, mentre l'esercizio precedente erano pari a €/mille 20.149.

Altri ricavi e proventi

Gli altri ricavi e proventi ammontano ad €/mille 174, mentre l'esercizio precedente erano pari ad €/mille 131.

Costi

I costi di acquisto delle materie prime, sussidiarie e di consumo risultano pari a €/mille 3.143, mentre lo scorso esercizio erano pari a €/mille 3.078.

I costi per servizi risultano pari a €/mille 7.884, mentre l'esercizio precedente erano pari a €/mille 8.206.

I costi per il godimento di beni di terzi risultano pari a €/mille 240, mentre lo scorso esercizio erano pari a €/mille 241.

Il costo complessivamente sostenuto nell'esercizio per il personale dipendente è pari a €/mille 5.514, mentre l'esercizio precedente era pari a €/mille 5.603.

Gli ammortamenti e le svalutazioni dell'esercizio ammontano complessivamente a €/mille 839, mentre nell'esercizio precedente erano pari a €/mille 1.023.

Gli oneri diversi di gestione risultano pari a €/mille 1.428, mentre lo scorso esercizio erano pari a €/mille 1.988. Si evidenzia che la differenza di tale voce rispetto all'esercizio precedente è dovuta sia al riconteggio dei contributi ENPAM, per l'esercizio in corso, sia alla diversa riclassificazione degli oneri straordinari relativi all'esercizio precedente.

Variazione delle rimanenze

Le rimanenze di materie prime, sussidiarie e di consumo sono diminuite di €/mille 9, nell'esercizio precedente la variazione era negativa ed ammontava a €/mille 134.

Gestione finanziaria

La differenza fra proventi ed oneri finanziari chiude con un saldo negativo di €/mille 553, contro un saldo negativo di €/mille 576 dell'esercizio precedente.

Proventi ed oneri straordinari

Gli oneri straordinari che, come noto, da questo esercizio risultano allocati tra gli altri oneri di esercizio incidono sul risultato come segue:

1. oneri straordinari	€/mille	295=
-----------------------	---------	------

Investimenti

Le acquisizioni e le dismissioni di immobilizzazioni materiali ed immateriali sono state evidenziate nella nota integrativa.

Finanziamenti

Nel corso dell'anno 2016 è intervenuta la proroga fino al 30 novembre 2017 del termine di adeguamento dei reparti inizialmente fissato per il 31 dicembre 2016. Gli investimenti sono stati dunque integralmente coperti dal flusso di cassa prodotto dalla gestione caratteristica e corrente.

Rischi e incertezze cui la Società è esposta

Non si segnalano tipologie di rischio suscettibili di generare in futuro un danno o una perdita.

Non si segnalano elementi di incertezza relativamente alla valutazione delle poste di bilancio, i cui criteri di valutazione sono stati debitamente evidenziati nella Nota integrativa.

Informazioni su ambiente e personale

In ossequio a quanto disposto dall'art. 2428, comma 2, del c.c., si precisa che la società svolge la propria attività nel pieno rispetto delle disposizioni in materia di ambiente e di igiene sul posto di lavoro.

Non sono successi incidenti mortali sul lavoro per i quali è stata accertata definitivamente una responsabilità aziendale, né infortuni gravi sul lavoro che hanno comportato lesioni, gravi o gravissime, al personale iscritto al libro matricola, per i quali è stata accertata definitivamente una responsabilità aziendale; non ci sono addebiti in ordine a malattie professionali su dipendenti o ex dipendenti a cause di mobbing, per cui la società è stata dichiarata definitivamente responsabile.

Per quanto riguarda le informazioni ambientali, non sussistono danni causati all'ambiente per cui la società è stata dichiarata colpevole in via definitiva; non sussistono sanzioni o pene definitive inflitte all'impresa per danni o reati ambientali; non sussistono emissioni di gas ad effetto serra ex legge 316/2004.

Attività di ricerca e sviluppo (art. 2428, comma 3, n.1)

Nel corso dell'esercizio non sono state sostenute spese per la ricerca e lo sviluppo.

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e imprese sottoposte al controllo di queste ultime (art. 2428, comma 3, n. 2)

La società detiene la seguente partecipazione in imprese controllate:

MARAPIM S.R.L. Unipersonale

con sede a Vicenza, in Viale Eretenio n. 12,

C.F. e num. di iscrizione presso il Registro Imprese di Vicenza 02754870240

I rapporti con tale società si possono riassumere come segue:

- | | | | |
|----|--|---|-----------|
| 1. | Variazioni intervenute nella partecipazione; | | |
| 2. | Rapporti di credito e debito con la Società: | | |
| | - crediti immobilizzati | € | 5.225.935 |
| | - debiti commerciali | € | 0 |
| 3. | Volume dei costi e dei ricavi: | | |
| | costi commerciali | € | 120.000 |
| | ricavi commerciali | € | 0 |
| 4. | Altri rapporti: | | nessuno |

Rapporti con "parti correlate" (art. 2391 bis c.c.)

Si rimanda a quanto illustrato nella Nota Integrativa.

Numero e valore nominale delle azioni proprie e delle azioni o quote di società controllanti possedute dalla Società (art. 2428, comma 3, n.3)

L'impresa non possiede azioni proprie, né azioni o quote di società controllanti.

Numero e valore nominale delle azioni proprie e delle azioni o quote di società controllanti acquistate o alienate dalla Società nell'esercizio (art. 2428, comma 3, n.4)

Non esistono quote/azioni proprie di società controllanti.

L'evoluzione prevedibile della gestione (art. 2428, comma 3, n. 6)

Per l'anno 2017 si prevede un miglioramento dei risultati raggiunti nel corso del 2016, sia in termini di volumi che di margini.

La Società, come già evidenziato nel paragrafo a commento delle immobilizzazioni materiali in Nota Integrativa, sta proseguendo le proprie opere di ristrutturazione e adeguamento dei locali propedeutiche all'esercizio dell'attività sanitaria, e con riferimento a tali opere si evidenzia che le stesse saranno completate entro il 30 novembre 2017, come da comunicazione dell'Azienda ULSS n. 6 "Vicenza" prot. n. 69657 del 29/09/2016 e da comunicazione della Regione Veneto prot. n. 458155 del 23 novembre 2016. Tali opere di adeguamento permetteranno un significativo incremento dell'attività privatistica, con maggiore marginalità, ed un'ottimizzazione dei costi di struttura, già a partire dal primo semestre dell'esercizio 2018.

Strumenti finanziari

La società non si avvale di strumenti finanziari speculativi e/o non speculativi.

Obiettivi e politiche della società in materia di gestione del rischio finanziario ed esposizione della stessa al rischio di prezzo, di credito, di liquidità, di variazione dei flussi finanziari (art. 2428, comma 3, n. 6-bis)

Rischio di credito – Il rischio di credito è marginale in quanto i crediti che la società vanta sono quasi esclusivamente nei confronti delle U.L.S.S., e quindi privi di rischio.

Rischio di liquidità – I flussi di cassa, le necessità di finanziamento e di liquidità della società sono monitorati e gestiti con l'obiettivo di garantire un'efficiente gestione delle risorse finanziarie.

Rischio di cambio e di tassi d'interesse – La società non è soggetta alla fluttuazione dei cambi delle valute, in quanto la fatturazione avviene in moneta di conto.

Con riferimento ai tassi d'interesse, la società è esposta a rischi di variazione dei tassi sui due mutui stipulati con la Banca Popolare di Vicenza a tasso variabile per un valore residuo pari ad € 12.758.917, mentre è presente un terzo mutuo stipulato, sempre con la Banca Popolare di Vicenza per un valore residuo pari ad € 4.110.137, a tasso fisso.

Rischio di prezzo – la società è soggetta a rischi di prezzo in quanto dipende dalle tariffe stabilite dalla Regione Veneto.

Attività di direzione e coordinamento

La società non è soggetta all'azione di direzione e coordinamento da parte di altre società.

Appendice

Precisiamo da ultimo che la società ha ulteriormente migliorato gli standard di sicurezza in materia di protezione di dati personali, sia cartacei che informatici, in ottemperanza alle disposizioni di settore.

Nel termine di legge si è provveduto ad aggiornare e completare, per quanto di competenza, il Codice in materia di protezione dei dati personali.

Proposta di destinazione del risultato d'esercizio

Signori soci, nel ringraziarVi per la fiducia accordataci Vi invitiamo ad approvare il bilancio di esercizio e Vi proponiamo, avendo la riserva legale già raggiunto i limiti di cui all'art. 2430 C.C., di destinare l'utile a riserva straordinaria.

Vi ricordiamo, altresì, che sono scadute le cariche del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale per decorso triennio e Vi invitiamo, quindi, di provvedere al rinnovo, ringraziandoVi, fin d'ora, per la fiducia accordataci.

Vicenza, 28 marzo 2017

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Avv.to Antonio Pasquino

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Antonio Pasquino', written over the printed name.



CASA DI CURA ERETENIA S.P.A.

Con sede in Vicenza - Viale Eretenio, n. 12

Capitale sociale € 520.000,00,= i.v.

Cod. Fisc./Part. I.V.A./Registro Imprese n. 00444840243

RELAZIONE UNITARIA DEL COLLEGIO SINDACALE

ALL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

All'Assemblea degli Azionisti

della Casa di Cura Eretenia S.p.A..

PREMESSA

Il Collegio sindacale, nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016, ha svolto sia le funzioni previste dagli artt. 2403 e segg., c.c. sia quelle previste dall'art. 2409 - bis, c.c.

La presente relazione unitaria contiene nella sezione A) la "Relazione del revisore indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39" e nella sezione B) la "Relazione ai sensi dell'art. 2429, comma 2, c.c.".

A) RELAZIONE DEL REVISORE INDIPENDENTE AI SENSI DELL'ART. 14 DEL D.LGS. 27 GENNAIO 2010, N. 39

Relazione sul bilancio d'esercizio

Abbiamo svolto la revisione contabile dell'allegato bilancio d'esercizio della società Casa di Cura Eretenia S.p.A. costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2016, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

Responsabilità del Consiglio di Amministrazione per il bilancio d'esercizio

Il Consiglio di Amministrazione è responsabile 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.

Responsabilità del Collegio Sindacale



È nostra la responsabilità di esprimere un giudizio sul bilancio d'esercizio sulla base della revisione contabile. Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai Principi di revisione Internazionali (ISA Italia) elaborati ai sensi dell'articolo 11, comma 3, del D.lgs. 39/10. Tali principi richiedono il rispetto di principi etici, nonché la pianificazione e lo svolgimento della revisione contabile al fine di acquisire una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio non contenga errori significativi. La revisione contabile comporta lo svolgimento di procedure volte ad acquisire elementi probativi a supporto degli importi e delle informazioni contenuti nel bilancio d'esercizio. Le procedure scelte dipendono dal giudizio professionale del revisore, inclusa la valutazione dei rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali. Nell'effettuare tali valutazioni del rischio, il revisore considera il controllo interno relativo alla redazione del bilancio d'esercizio dell'impresa che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta al fine di definire procedure di revisione appropriate alle circostanze, e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno dell'impresa. La revisione contabile comprende altresì la valutazione dell'appropriatezza dei principi contabili adottati, della ragionevolezza delle stime contabili effettuate dal Consiglio di Amministrazione, nonché la valutazione della presentazione del bilancio d'esercizio nel suo complesso.

Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Giudizio

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della società Casa di Cura Eretenia S.p.A. al 31 dicembre 2016, 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.

Richiamo d'informativa



Senza modificare il nostro giudizio, evidenziamo quanto riportato dagli Amministratori della Società nella nota integrativa e nella relazione sulle gestione:

- a. la Società sta proseguendo le proprie opere di ristrutturazione e adeguamento dei locali propedeutiche all'esercizio dell'attività sanitaria, e con riferimento a tali opere si evidenzia che le stesse saranno completate entro il 30 novembre 2017, come da comunicazione dell'Azienda ULSS n. 6 "Vicenza" prot. n. 69657 del 29 settembre 2016 e da comunicazione della Regione Veneto prot. n. 458155 del 23 novembre 2016;
- b. la posizione finanziaria netta, pari ad Euro 15.881 migliaia (data dalla differenza tra i debiti verso banche, pari ad Euro 16.998 migliaia, al netto delle disponibilità liquide, pari ad Euro 1.117 migliaia), risulta aver subito un decremento di Euro 816 migliaia rispetto alla posizione finanziaria netta al 31 dicembre 2015 (ammontante ad Euro 16.697 migliaia). La copertura del fabbisogno finanziario della società, alla luce delle opere di ristrutturazione e adeguamento in corso sui locali, sarà assicurato dal flusso di cassa stimato dalla gestione caratteristica, come da business plan predisposto dall'Organo Amministrativo.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n°720B al fine di esprimere, come richiesto dalla norma di legge, un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione, la cui responsabilità compete al Consiglio di Amministrazione della Società, con il bilancio d'esercizio di Casa di Cura Eretenia S.p.A. al 31 dicembre 2016. A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio di Casa di Cura Eretenia S.p.A. al 31 dicembre 2016.

Altri aspetti



Il Presidente del Collegio Sindacale, dott. Andrea Remonato, dissente in merito al giudizio sul bilancio e sulla coerenza della relazione sulla gestione della Casa di Cura Eretenia S.p.A. al 31 dicembre 2016. Le motivazioni e gli effetti di tale dissenso sono indicati nella sezione B3 della presente relazione.

B) RELAZIONE AI SENSI DELL'ART. 2429, COMMA 2, C.C.

B1) Attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2403 e ss., c.c.

Conoscenza della società, valutazione dei rischi e rapporto sugli incarichi affidati

Dato atto dell'ormai consolidata conoscenza che il Collegio sindacale dichiara di avere in merito alla società e per quanto concerne:

- i. la tipologia dell'attività svolta;
- ii. la sua struttura organizzativa e contabile;

tenendo anche conto delle dimensioni e delle problematiche dell'azienda, viene ribadito che la fase di "pianificazione" dell'attività di vigilanza - nella quale occorre valutare i rischi intrinseci e le criticità rispetto ai due parametri sopra citati - è stata attuata mediante il riscontro positivo rispetto a quanto già conosciuto in base alle informazioni acquisite nel tempo.

È stato, quindi, possibile confermare che:

- l'attività tipica svolta dalla società non è mutata nel corso dell'esercizio in esame ed è coerente con quanto previsto all'oggetto sociale;
- l'assetto organizzativo e la dotazione delle strutture informatiche sono rimasti sostanzialmente invariati;
- le risorse umane costituenti la "forza lavoro" non sono sostanzialmente mutate;
- quanto sopra constatato risulta indirettamente confermato dal confronto delle risultanze dei valori espressi nel conto economico per gli ultimi due esercizi, ovvero quello in esame (2016) e quello precedente (2015). È inoltre possibile rilevare come la società



abbia operato nel 2016 in termini confrontabili con l'esercizio precedente e, di conseguenza, i nostri controlli si sono svolti su tali presupposti avendo verificato la sostanziale confrontabilità dei valori e dei risultati con quelli dell'esercizio precedente.

La presente relazione riassume, quindi, l'attività concernente l'informativa prevista dall'art. 2429, comma 2, c.c. e più precisamente:

- sui risultati dell'esercizio sociale;
- sull'attività svolta nell'adempimento dei doveri previsti dalla norma;
- sulle osservazioni e le proposte in ordine al bilancio, con particolare riferimento all'eventuale utilizzo da parte dell'organo di amministrazione della deroga di cui all'art. 2423, comma 5, c.c.;
- sull'eventuale ricevimento di denunce da parte dei soci di cui all'art. 2408 c.c.

Si resta, in ogni caso, a completa disposizione per approfondire ogni ulteriore aspetto in sede di dibattito assembleare.

Le attività svolte dal Collegio hanno riguardato, sotto l'aspetto temporale, l'intero esercizio e nel corso dell'esercizio stesso sono state regolarmente svolte le riunioni di cui all'art. 2404 c.c. e di tali riunioni sono stati redatti appositi verbali debitamente sottoscritti per approvazione unanime.

Attività svolta

Durante le verifiche periodiche, il Collegio ha preso conoscenza dell'evoluzione dell'attività svolta dalla società, ponendo particolare attenzione alle problematiche di natura contingente e/o straordinaria al fine di individuarne l'impatto economico e finanziario sul risultato di esercizio e sulla struttura patrimoniale, nonché gli eventuali rischi come anche quelli derivanti da perdite su crediti, monitorati con periodicità costante. Si sono anche avuti confronti con lo studio professionale che assisteva la società in tema di consulenza e assistenza contabile e fiscale su temi di natura tecnica e specifica: i riscontri hanno fornito esito positivo.



Il Collegio ha quindi periodicamente valutato l'adeguatezza della struttura organizzativa e funzionale dell'impresa e delle sue eventuali mutazioni rispetto alle esigenze minime postulate dall'andamento della gestione.

I rapporti con le persone operanti nella citata struttura - amministratori, dipendenti e consulenti esterni - si sono ispirati alla reciproca collaborazione nel rispetto dei ruoli a ciascuno affidati, avendo chiarito quelli del Collegio sindacale.

Per tutta la durata dell'esercizio si è potuto riscontrare che:

- il personale amministrativo interno incaricato della rilevazione dei fatti aziendali non è sostanzialmente mutato rispetto all'esercizio precedente;
- il livello della sua preparazione tecnica risulta adeguato rispetto alla tipologia dei fatti aziendali ordinari da rilevare e può vantare una sufficiente conoscenza delle problematiche aziendali;
- i consulenti ed i professionisti esterni incaricati dell'assistenza giuslavoristica non sono mutati e pertanto hanno conoscenza storica dell'attività svolta e delle problematiche gestionali anche straordinarie che hanno influito sui risultati del bilancio;
- i consulenti ed i professionisti esterni incaricati dell'assistenza contabile, fiscale, societaria sono mutati, ma hanno posto in atto tutte le azioni necessarie per acquisire la conoscenza storica dell'attività svolta e delle problematiche gestionali anche straordinarie che hanno influito sui risultati del bilancio.

Stante la relativa semplicità dell'organigramma direzionale, le informazioni richieste dall'art. 2381, comma 5, c.c., sono state fornite con periodicità semestrale e, inoltre, anche in occasione di accessi dei membri del Collegio sindacale presso la sede della società e anche tramite i contatti/flussi informativi telefonici e informatici con i membri del consiglio di amministrazione: da tutto quanto sopra deriva che gli amministratori esecutivi hanno, nella sostanza e nella forma, rispettato quanto ad essi imposto dalla citata norma.



In conclusione, per quanto è stato possibile riscontrare durante l'attività svolta nell'esercizio, il Collegio sindacale può affermare che:

- le decisioni assunte dai soci e dall'organo di amministrazione sono state conformi alla legge e allo statuto sociale e non sono state palesemente imprudenti o tali da compromettere definitivamente l'integrità del patrimonio sociale;
- sono state acquisite le informazioni sufficienti relative al generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società;
- le operazioni poste in essere sono state anch'esse conformi alla legge e allo statuto sociale e non in potenziale contrasto con le delibere assunte dall'assemblea dei soci o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;
- in merito all'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile l'attività da noi svolta ha fatto emergere come a volte, a causa del carico di lavoro particolarmente importante di cui è fatto oggetto l'ufficio amministrativo, le informazioni richieste non siano state fornite con la dovuta celerità e precisione;
- nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi ulteriori fatti significativi tali da richiederne la segnalazione nella presente relazione;
- non si è dovuto intervenire per omissioni dell'organo di amministrazione ai sensi dell'art. 2406 c.c.;
- non sono state ricevute denunce ai sensi dell'art. 2408 c.c.;
- non sono state fatte denunce ai sensi dell'art. 2409, co. 7, c.c.;
- nel corso dell'esercizio il Collegio non ha rilasciato pareri previsti dalla legge.

B2) Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio

Il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016 è stato approvato dall'organo di amministrazione e risulta costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario e dalla nota integrativa.



Inoltre:

- l'organo di amministrazione ha altresì predisposto la relazione sulla gestione di cui all'art. 2428 c.c.;
- tali documenti sono stati consegnati al Collegio sindacale in tempo utile affinché siano depositati presso la sede della società corredati dalla presente relazione, e ciò indipendentemente dal termine previsto dall'art. 2429, comma 1, c.c..

È stato, quindi, esaminato il progetto di bilancio, in merito al quale sono fornite ancora le seguenti ulteriori informazioni:

- i criteri di valutazione delle poste dell'attivo e del passivo soggette a tale necessità inderogabile sono stati controllati e non sono risultati sostanzialmente diversi da quelli adottati negli esercizi precedenti, conformi al disposto dell'art. 2426 c.c.; non si è reso necessario il cambiamento dei criteri di valutazione per effetto della prima applicazione delle modifiche introdotte nell'art. 2426 c.c. ad opera del D.Lgs. n. 139/2015;
- è stata posta attenzione all'impostazione data al progetto di bilancio, sulla sua generale conformità alla legge per quello che riguarda la sua formazione e struttura e a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione;
- è stata verificata l'osservanza delle norme di legge inerenti la predisposizione della relazione sulla gestione e a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione;
- l'organo di amministrazione, nella redazione del bilancio, non ha derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma 5, c.c.;
- è stata verificata la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui si è avuta conoscenza a seguito dell'assolvimento dei doveri tipici del Collegio sindacale e a tale riguardo non vengono evidenziate ulteriori osservazioni;
- ai sensi dell'art. 2426, n. 5, c.c. il Collegio sindacale ha preso atto che non risultano



- iscritti valori ai punti B-I-1) e B-I-2) dell'attivo dello stato patrimoniale;
- ai sensi dell'art. 2426, n. 6, c.c. il Collegio sindacale ha preso atto che non risultano iscritti valori alla voce B-I-5) dell'attivo dello stato patrimoniale;
 - gli impegni, le garanzie e le passività potenziali sono stati esaurientemente illustrati;
 - abbiamo acquisito informazioni dell'organismo di vigilanza e non sono emerse criticità rispetto al modello organizzativo adottato che debbano essere evidenziate nella presente relazione;
 - in merito alla proposta dell'organo di amministrazione circa la destinazione del risultato d'esercizio esposta in chiusura di nota integrativa e relazione sulla gestione, il Collegio non ha nulla da osservare, facendo peraltro notare che la decisione in merito spetta all'assemblea dei soci.

Risultato dell'esercizio sociale

Il risultato netto accertato dall'organo di amministrazione relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016, come anche evidente dalla lettura del bilancio, risulta essere positivo per Euro 61.964.

Il Collegio concorda con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio fatta dagli amministratori in nota integrativa e relazione sulla gestione.

I risultati della revisione contabile del bilancio da noi svolta sono contenuti nella sezione A della presente relazione.

B3) Osservazioni e proposte in ordine all'approvazione del bilancio

Il Presidente del Collegio sindacale, dott. Andrea Remonato, motiva il proprio dissenso ai fini della relazione di revisione ai sensi dell'art. 14 del decreto legislativo 27 gennaio 2010 n. 39 come segue:

- 1) Il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2016 della Casa di Cura Eretenia S.p.A. include:
 - (i) tra le immobilizzazioni finanziarie il costo storico della società controllata Marapim



S.r.l. pari ad Euro 6.400 migliaia e (ii) tra i crediti immobilizzati il finanziamento infruttifero concesso alla stessa partecipata per Euro 5.226 migliaia. Pur avendo la società Marapim S.r.l. un patrimonio netto al 31 dicembre 2015 di soli Euro 99 migliaia, gli Amministratori della Casa di Cura Eretenia S.p.A. ritengono che l'ammontare complessivo investito, sia in termini di capitale di rischio che di finanziamento, nella società partecipata, sia integralmente recuperabile attraverso la vendita del complesso immobiliare posseduto dalla stessa Marapim S.r.l.. In particolare gli Amministratori ritengono che, a fronte del valore di iscrizione di tale area nel bilancio Marapim S.r.l. al 31 dicembre 2015 pari ad Euro 6.267 migliaia (Euro 2.410 migliaia nella voce "Immobilizzazioni materiali" ed Euro 3.857 migliaia nella voce "Rimanenze") il suo valore di mercato è invece pari ad Euro 15.500 migliaia come desunto da una nuova perizia asseverata fornita nel corso del 2016. In ottemperanza a quanto previsto dal principio di revisione ISA Italia 620, il Presidente del Collegio sindacale, con consenso unanime del Collegio, ha proceduto ad incaricare un proprio esperto iscritto all'Ordine degli Architetti, Pianificatori, Paesaggisti e Conservatori della Provincia di Vicenza per la verifica di congruità della valutazione immobiliare a supporto della sopracitata area di proprietà della controllata Marapim S.r.l. il quale, con relazione asseverata del 3 giugno 2015 comprovata da altri elementi, ha evidenziato che il valore ad oggi recuperabile dell'area in oggetto, tenuto conto della nuova destinazione presunta, risulta sensibilmente inferiore a quanto peritato dall'Esperto della Casa di Cura Eretenia S.p.A..

Quanto sopra descritto evidenzia che la valutazione dell'area di proprietà della società controllata Marapim S.r.l. e conseguentemente la recuperabilità di quanto investito dalla Casa di Cura Eretenia S.p.A. nella stessa società partecipata è soggetta a molteplici significative incertezze con possibili effetti cumulati rilevanti sul bilancio della Casa di Cura Eretenia S.p.A. al 31 dicembre 2016.



- 2) A causa degli effetti connessi alle incertezze descritte nel precedente paragrafo 1), il dott. Andrea Remonato non è in grado di esprimere un giudizio sul bilancio della Casa di Cura Eretenia S.p.A. al 31 dicembre 2016.
- 3) A causa della rilevanza degli effetti connessi alle incertezze descritte nel precedente paragrafo 1), il dott. Andrea Remonato non è in grado di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio della Casa di Cura Eretenia S.p.A. al 31 dicembre 2016.

Relativamente alle motivazioni del dissenso espresso dal Presidente del Collegio sindacale dott. Andrea Remonato, i sindaci effettivi dott. Franco Sebastiano Benvegnù e rag. Giuseppe Attardo Parrinello, evidenziano che il Collegio Sindacale ha ricevuto nel corso 2016 una nuova perizia giurata di stima dell'area e dell'immobile di proprietà della Marapin S.r.l., asseverata in data 24 luglio 2015, redatta da un professionista indipendente. Sulla base di tale perizia di stima, il valore di mercato della proprietà immobiliare di Marapin S.r.l. è di Euro 15.500 migliaia e consente di sostenere la recuperabilità di quanto investito dalla Casa di Cura Eretenia S.p.A. nella società partecipata.

Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta, nonché il dissenso del Presidente dott. Andrea Remonato sul giudizio sul bilancio e sulla coerenza della relazione, come sopra motivato, il Collegio sindacale propone di approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016, così come redatto dagli amministratori.

Bassano del Grappa (VI), 13 aprile 2017

Il Collegio sindacale

Dott. Andrea Remonato (Presidente)

Dott. Franco Sebastiano Benvegnù (Sindaco effettivo)

Rag. Giuseppe Attardo Parrinello (Sindaco effettivo)