

CASA DI CURA ERETENIA SPA

Bilancio di esercizio al 31-12-2017

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	si
Denominazione della società capogruppo	CASA DI CURA ERETENIA
Paese della capogruppo	ITALIA

Stato patrimoniale

31-12-2017 31-12-2016

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 144.324 156.650

Totale immobilizzazioni immateriali 144.324 156.650

II - Immobilizzazioni materiali

1) terreni e fabbricati 16.152.586 13.986.128

3) attrezzature industriali e commerciali 792.451 806.409

4) altri beni 187.146 229.395

5) immobilizzazioni in corso e acconti 4.552.413 3.838.254

Totale immobilizzazioni materiali 21.684.596 18.860.186

III - Immobilizzazioni finanziarie

1) partecipazioni in

a) imprese controllate 6.400.000 6.400.000

d-bis) altre imprese 0 1.057

Totale partecipazioni 6.400.000 6.401.057

2) crediti

a) verso imprese controllate

esigibili entro l'esercizio successivo 0 -

esigibili oltre l'esercizio successivo 4.062.435 5.225.935

Totale crediti verso imprese controllate 4.062.435 5.225.935

Totale crediti 4.062.435 5.225.935

Totale immobilizzazioni finanziarie 10.462.435 11.626.992

Totale immobilizzazioni (B) 32.291.355 30.643.828

C) Attivo circolante

I - Rimanenze

1) materie prime, sussidiarie e di consumo 1.141.174 1.106.919

Totale rimanenze 1.141.174 1.106.919

II - Crediti

1) verso clienti

esigibili entro l'esercizio successivo 3.248.999 2.435.545

esigibili oltre l'esercizio successivo 0 -

Totale crediti verso clienti 3.248.999 2.435.545

5-bis) crediti tributari

esigibili entro l'esercizio successivo 1.971 52.201

esigibili oltre l'esercizio successivo 0 -

Totale crediti tributari 1.971 52.201

5-ter) imposte anticipate 251.060 300.549

5-quater) verso altri

esigibili entro l'esercizio successivo 26.456 28.676

esigibili oltre l'esercizio successivo 0 -

Totale crediti verso altri 26.456 28.676

Totale crediti 3.528.486 2.816.971

III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	647.637	1.110.072
3) danaro e valori in cassa	4.943	7.308
Totale disponibilità liquide	652.580	1.117.380
Totale attivo circolante (C)	5.322.240	5.041.270
D) Ratei e risconti	40.994	21.597
Totale attivo	37.654.589	35.706.695
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	2.592.721	2.530.756
Varie altre riserve	1	(3)
Totale altre riserve	2.592.722	2.530.753
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	990	61.964
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
Totale patrimonio netto	11.217.707	11.216.712
B) Fondi per rischi e oneri		
Totale fondi per rischi ed oneri	0	0
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	637.105	638.935
D) Debiti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.776.144	1.733.473
esigibili oltre l'esercizio successivo	13.947.396	15.264.695
Totale debiti verso banche	16.723.540	16.998.168
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	6.947.965	5.141.617
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso fornitori	6.947.965	5.141.617
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	444.122	366.507
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti tributari	444.122	366.507
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	501.899	566.951
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	501.899	566.951
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.137.439	743.922
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale altri debiti	1.137.439	743.922
Totale debiti	25.754.965	23.817.165
E) Ratei e risconti	44.812	33.883

Totale passivo	37.654.589	35.706.695
----------------	------------	------------

Conto economico

	31-12-2017	31-12-2016
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	19.638.100	19.729.765
5) altri ricavi e proventi		
altri	207.274	174.213
Totale altri ricavi e proventi	207.274	174.213
Totale valore della produzione	19.845.374	19.903.978
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	3.087.163	3.142.735
7) per servizi	7.788.787	7.884.159
8) per godimento di beni di terzi	274.351	240.048
9) per il personale		
a) salari e stipendi	4.386.183	4.077.656
b) oneri sociali	1.255.278	1.188.524
c) trattamento di fine rapporto	258.830	244.846
e) altri costi	4.500	3.107
Totale costi per il personale	5.904.791	5.514.133
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	28.681	34.658
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	832.298	791.817
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	16.331	12.306
Totale ammortamenti e svalutazioni	877.310	838.781
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(34.255)	9.302
14) oneri diversi di gestione	1.317.480	1.428.363
Totale costi della produzione	19.215.627	19.057.521
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	629.747	846.457
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	182	176
Totale proventi diversi dai precedenti	182	176
Totale altri proventi finanziari	182	176
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	523.022	553.340
Totale interessi e altri oneri finanziari	523.022	553.340
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(522.840)	(553.164)
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
19) svalutazioni		
a) di partecipazioni	1.057	69.724
Totale svalutazioni	1.057	69.724
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	(1.057)	(69.724)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	105.850	223.569
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	55.370	54.760
imposte differite e anticipate	49.490	106.845
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	104.860	161.605
21) Utile (perdita) dell'esercizio	990	61.964

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2017	31-12-2016
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	990	61.964
Imposte sul reddito	104.860	161.605
Interessi passivi/(attivi)	522.840	553.164
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	63	0
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus /minusvalenze da cessione	628.753	776.733
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	0	0
Ammortamenti delle immobilizzazioni	860.979	826.475
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	1.057	69.724
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	0	12.306
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	862.036	908.505
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	1.490.789	1.685.238
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(34.255)	9.302
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(813.454)	863.137
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	1.648.419	777.656
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(19.397)	9.366
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	10.929	31.064
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	474.535	387.130
Totale variazioni del capitale circolante netto	1.266.777	2.077.655
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	2.757.566	3.762.893
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(465.040)	(409.310)
(Imposte sul reddito pagate)	(73.200)	(38.183)
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	0	0
Altri incassi/(pagamenti)	0	0
Totale altre rettifiche	(538.240)	(447.493)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	2.219.326	3.315.400
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(3.498.897)	(2.470.278)
Disinvestimenti	55	12
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(16.355)	(1.152)
Disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(6.500)	(27.500)
Disinvestimenti	1.170.000	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)	(2.351.697)	(2.498.918)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	500.001	0
Accensione finanziamenti	300.000	0
(Rimborso finanziamenti)	(1.132.430)	(505.765)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	0	0
(Rimborso di capitale)	0	(3)
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie	0	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	0	0
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(332.429)	(505.768)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(464.800)	310.714
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	1.110.072	802.527
Assegni	0	0
Danaro e valori in cassa	7.308	4.139
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	1.117.380	806.666
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	647.637	1.110.072
Danaro e valori in cassa	4.943	7.308
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	652.580	1.117.380
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2017

Nota integrativa, parte iniziale

Nota Integrativa al bilancio di esercizio al 31/12/2017

PREMESSA

Il bilancio chiuso al 31/12/2017 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.

Si evidenzia che, nel rispetto delle disposizioni normative e delle previsioni statutarie, l'Assemblea dei Soci della Società per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2017, è stata convocata nel maggior termine di 180 giorni, in attesa della sottoscrizione, avvenuta in data odierna, delle delibere di rimodulazione dei tre mutui ipotecari n. 054/4759450 - n. 054/4759454 - n. 054/5003862, già in essere con la Banca Popolare di Vicenza S.p.A. in Liquidazione Coatta Amministrativa ora S.G.A. Società per la Gestione di Attività S.p.A.

Tali delibere, di cui si dirà meglio *infra* alla voce "debiti verso banche", prevedono:

- la sospensione, per un periodo di 12 mesi, fino al 31 marzo 2019 del pagamento della quota capitale delle rate dei mutui ipotecari;
- e la durata del rimborso in quindici anni.

È degno di nota sottolineare che la società ha ricevuto nei primi mesi del 2018 una comunicazione da parte dell'istituto di credito che evidenziava degli ammontari di debito residuo dei mutui ipotecari suddetti difforni rispetto ai saldi risultanti dalla nostra contabilità. Si è pertanto reso necessario un confronto con l'istituto di credito al fine di riconciliare i saldi dei mutui ipotecari con le risultanze dell'istituto di credito; tale confronto ha richiesto una serie di incontri ed ha portato gli amministratori a differire i termini di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2017.

Per effetto dell'applicazione del principio di comparabilità, si elencano le principali riclassificazioni apportate allo Stato Patrimoniale relativamente all'esercizio 2016:

	Anno 2016	Anno 2016 riclassificato	Differenze
C II 5) Crediti verso altri	2.167.955	28.676	(2.139.279)
Totali variazioni ATTIVO			(2.139.279)
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	2.778.214	638.935	(2.139.279)
Totali variazioni PASSIVO			(2.139.279)

Ai fini di una maggiore chiarezza si è ritenuto di esporre il Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato al netto delle somme erogate al fondo tesoreria INPS e degli anticipi TFR corrisposti ai dipendenti.

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.

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, collegate ed altre imprese 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.

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.

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.

Si evidenzia, altresì, che il criterio del costo ammortizzato non è applicato se gli effetti derivanti dalla sua applicazione risultano essere irrilevanti, nel qual caso i debiti ed i crediti sono iscritti rispettivamente al valore nominale ed al presumibile valore di realizzo.

Alla luce di quanto sopra esposto, in conformità al principio di rilevanza indicato all'art. 2423 quarto comma del Codice Civile, i crediti sono stati valutati al valore di presunto realizzo ed i debiti sono stati iscritti al valore nominale in quanto l'applicazione dell'art. 2426 comma 8 non ha effetti rilevanti sul bilancio.

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 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 riverseranno.

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, ad eccezione del credito finanziario verso la società controllata Marapim S.r.l., che è infruttifero di interessi.

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 144.324 (Euro 156.650 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 220.964, sono state iscritte all'attivo dello stato patrimoniale, per un importo che rispecchia la loro utilità pluriennale.

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	524.657	524.657
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	368.007	368.007
Valore di bilancio	156.650	156.650
Variazioni nell'esercizio		
Incrementi per acquisizioni	16.355	16.355
Ammortamento dell'esercizio	28.681	28.681
Totale variazioni	(12.326)	(12.326)
Valore di fine esercizio		
Costo	541.012	541.012
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	396.688	396.688
Valore di bilancio	144.324	144.324

Immobilizzazioni materiali

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono pari a Euro 21.684.596 (Euro 18.860.186 nel precedente esercizio).

Le immobilizzazioni materiali sono state valutate al costo di acquisto, comprensivo di tutti gli oneri accessori di diretta imputazione, o al costo di produzione che comprende tutti i costi direttamente imputabili al prodotto. Il costo di produzione comprende anche altri costi, per la quota ragionevolmente imputabile al prodotto, relativi al periodo di fabbricazione e fino al momento dal quale il bene può essere utilizzato.

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 ed adeguamento dei locali necessari per l'esercizio dell'attività sanitaria che saranno completate entro il 30 novembre 2019, come da comunicazione del 30 novembre 2017 dell'Azienda ULSS n. 8 Berica prot. n. 114893/2017.

Si segnala che a seguito dell'entrata in funzione di alcuni reparti, parte delle immobilizzazioni in corso, per Euro 2.525.377, sono stati imputate a fabbricati in quanto i lavori sono stati ultimati.

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

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

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

	Terreni e fabbricati	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio					
Costo	19.171.268	13.204.209	2.317.702	3.838.254	38.531.433
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	5.185.140	12.397.800	2.088.307	0	19.671.247
Valore di bilancio	13.986.128	806.409	229.395	3.838.254	18.860.186
Variazioni nell'esercizio					
Incrementi per acquisizioni	176.942	213.003	27.345	3.239.536	3.656.826
Riclassifiche (del valore di bilancio)	2.525.377	0	0	(2.525.377)	0
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	0	0	118	0	118
Ammortamento dell'esercizio	535.861	226.961	69.476	0	832.298
Totale variazioni	2.166.458	(13.958)	(42.249)	714.159	2.824.410
Valore di fine esercizio					
Costo	21.873.587	13.417.212	2.341.337	4.552.413	42.184.549
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	5.721.001	12.624.761	2.154.191	0	20.499.953

	Terreni e fabbricati	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale immobilizzazioni materiali
Valore di bilancio	16.152.586	792.451	187.146	4.552.413	21.684.596

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	11.911
2) Interessi passivi di competenza dell'esercizio	1.216
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):	45.000
a) di cui valore lordo dei beni	90.000
b) di cui valore dell'ammortamento d'esercizio	11.250
c) di cui valore del fondo ammortamento a fine esercizio	45.000
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	20.053

EFFETTI SUL PATRIMONIO NETTO				
Attività				
a) Contratti in corso			Unità di euro	
a1) Valore beni in leasing finanziario alla fine dell'esercizio precedente			99.375	
di cui valore lordo	262.500	di cui f.do ammortamento	163.125	
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			-43.125	
a4) Quote di ammortamento di competenza dell'esercizio			-11.250	
a5) Rettifiche/riprese di valore su beni in leasing finanziario				
a6) Valore beni in leasing finanziario al termine dell'esercizio			45.000	
di cui valore lordo	90.000	di cui f.do ammortamento	45.000	
di cui rettifiche		di cui riprese di valore		

a7) Risconti attivi su interessi di canoni a cavallo d'esercizio (di cui 55 saldo es. prec.)	☐	☐	☐	4
b) Beni riscattati				
b1) Maggior valore complessivo dei beni riscattati, determinato secondo la metodologia finanziaria, rispetto al loro valore netto contabile alla fine dell'esercizio				20.053
Totale a6) + a7) + b1)			65.057	
Passività				
c1) Debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario alla fine dell'esercizio precedente (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	0			
c2) Debiti impliciti sorti nell'esercizio				
c3) Riduzioni per rimborso delle quote capitali e riscatti nel corso dell'esercizio				-36.236
c4) Debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario alla fine dell'esercizio (imponibile)				11.911
di cui scadenti nell'esercizio successivo	11.911			
di cui scadenti oltre l'esercizio successivo entro 5 anni	0			
di cui scadenti oltre i 5 anni	0			
c5) Ratei passivi di interessi su canoni a cavallo d'esercizio (di cui 0 saldo es. prec.)	☐	☐	☐	0
d) Effetto complessivo lordo alla fine dell'esercizio (a6 + a7 + b1 - c4 - c5)				53.146
e1) Effetto fiscale (saldo algebrico differenze generate nell'esercizio e nei precedenti)				14.020
f) Effetto sul patrimonio netto alla fine dell'esercizio (d - e1)				39.126
EFFETTI SUL CONTO ECONOMICO				
g) Effetto lordo				unità di euro
Effetti sul risultato prima delle imposte	(saldo minori costi imputabili all'esercizio)			8.381
di cui storno canoni su operazioni di leasing finanziario	42.194			
di cui rilevazione degli oneri finanziari su operazioni di leasing finanziario	-1.216			
di cui rilevazione di quote di ammortamento su contratti in essere	-11.250			
di cui differenziale quote di ammortamento su beni riscattati	-21.347			
e2) Effetto fiscale	(saldo maggiori imposte imputabili all'esercizio)			2.338
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) (maggior utile o minore perdita)				6.043

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 6.400.000 (Euro 6.401.057 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; per quanto concerne la partecipazione nella *ex* Banca Popolare di Vicenza risulta essere stata completamente svalutata nel corso dell'esercizio 2017 a seguito della messa in liquidazione della Banca Popolare di Vicenza S.p.A. in Liquidazione Coatta Amministrativa.

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	661.100	661.100
Valore di bilancio	6.400.000	1.057	6.401.057
Variazioni nell'esercizio			
Altre variazioni	0	(1.057)	(1.057)
Totale variazioni	0	(1.057)	(1.057)
Valore di fine esercizio			
Costo	6.400.000	662.157	7.062.157
Svalutazioni	0	662.157	662.157
Valore di bilancio	6.400.000	0	6.400.000

Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

Crediti immobilizzati

I crediti compresi nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a Euro 4.062.435 (Euro 5.225.935 nel precedente esercizio).

Trattasi di finanziamenti infruttiferi alla società controllata MARAPIM S.r.l., iscritti al loro valore nominale, ed ammontanti complessivamente ad Euro 4.062.435.

Nel corso dell'esercizio la Società controllata MARAPIM S.r.l. ha rimborsato parte del finanziamento infruttifero per un importo pari ad Euro 1.170.000, mentre sono stati erogati nuovi finanziamenti per Euro 6.500.

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	5.225.935	5.225.935
Totale	5.225.935	5.225.935

	Altri movimenti incrementi/ (decrementi)	Importo nominale finale	Valore netto finale
Verso imprese controllate esigibili oltre esercizio successivo	-1.163.500	4.062.435	4.062.435
Totale	-1.163.500	4.062.435	4.062.435

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	5.225.935	(1.163.500)	4.062.435	0	4.062.435	0
Totale crediti immobilizzati	5.225.935	(1.163.500)	4.062.435	0	4.062.435	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 2017:

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	48.937	164.075	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 redatta, in data 26 aprile 2018, dall'Ing. Umberto Ghione di Vicenza che attribuisce al complesso immobiliare di proprietà della Marapim S.r.l. un valore di mercato pari ad Euro 15.522.000, valore ampiamente superiore rispetto al valore netto contabile di iscrizione nel bilancio della controllata medesima. Tale valore conferma quanto precedentemente determinato nella perizia asseverata dall'Ing. Umberto Ghione datata 24 luglio 2015.

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	4.062.435	4.062.435
Totale	4.062.435	4.062.435

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 1.141.174 (Euro 1.106.919 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 precedente, la Società ha continuato ad inventariare e valorizzare l'attrezzatura chirurgica e minuta di sala operatoria.

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	1.106.919	34.255	1.141.174
Totale rimanenze	1.106.919	34.255	1.141.174

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Crediti

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a Euro 3.528.486 (Euro 2.816.971 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 17.174, 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	3.266.173	0	3.266.173	17.174	3.248.999
Crediti tributari	1.971	0	1.971		1.971
Imposte anticipate			251.060		251.060
Verso altri	26.456	0	26.456	0	26.456
Totale	3.294.600	0	3.545.660	17.174	3.528.486

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 25.729
Utilizzo per perdite su crediti	Euro (24.886)
Accantonamento dell'esercizio	Euro 16.331
Accantonamento al fondo tassato	Euro 0
Saldo di fine esercizio	Euro 17.174

Come sopra illustrato, tra i crediti figura un importo pari ad Euro 251.060 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 31/12/2017 ha perdite fiscali illimitatamente riportabili per un importo pari ad Euro 1.046.083.

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:

- Depositi cauzionali per utenze per Euro 5.750;
- Depositi cauzionali vari per Euro 600;
- Erario c/Inail per Euro 20.106.

Si evidenzia che le voci "credito v/fondo Tesoreria Inps" e "anticipi TFR" iscritti, al 31.12.2016, tra i crediti verso altri sono stati riallocati a rettifica del Fondo TFR.

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.

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	2.435.545	813.454	3.248.999	3.248.999	0	0
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	52.201	(50.230)	1.971	1.971	0	0
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	300.549	(49.489)	251.060			
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	28.676	(2.220)	26.456	26.456	0	0
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	2.816.971	711.515	3.528.486	3.277.426	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.

Area geografica	Italia	Totale
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	3.248.999	3.248.999
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	1.971	1.971
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	251.060	251.060
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	26.456	26.456
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	3.528.486	3.528.486

Disponibilità liquide

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a Euro 652.580 (Euro 1.117.380 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	1.110.072	(462.435)	647.637
Denaro e altri valori in cassa	7.308	(2.365)	4.943
Totale disponibilità liquide	1.117.380	(464.800)	652.580

Ratei e risconti attivi

RATEI E RISCONTI ATTIVI

I risconti attivi sono pari a Euro 40.994 (Euro 21.597 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	21.597	19.397	40.994
Totale ratei e risconti attivi	21.597	19.397	40.994

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 11.217.707 (Euro 11.216.712 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	2.530.756	0	61.965	0	0	0		2.592.721
Varie altre riserve	(3)	0	0	0	0	4		1
Totale altre riserve	2.530.753	0	61.965	0	0	4		2.592.722
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	-	-	-	-	-		0
Utili (perdite) portati a nuovo	0	-	-	-	-	-		0
Utile (perdita) dell'esercizio	61.964	0	(61.964)	0	0	0	990	990
Perdita ripianata nell'esercizio	0	-	-	-	-	-		0
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	-	-	-	-	-		0
Totale patrimonio netto	11.216.712	0	1	0	0	4	990	11.217.707

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	7.900.441	0	0	0

Riserva legale	119.965	0	0	0
Altre riserve				
Riserva straordinaria	3.552.365	0	0	0
Varie altre riserve	0	0	0	0
Totale altre riserve	3.552.365	0	0	0
Utile (perdita) dell'esercizio	-1.021.608	0	1.021.608	0
Totale Patrimonio netto	11.154.752	0	1.021.608	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	0		7.900.441
Riserva legale	0	0		119.965
Altre riserve				
Riserva straordinaria	1.021.609	0		2.530.756
Varie altre riserve	0	-3		-3
Totale altre riserve	1.021.609	-3		2.530.753
Utile (perdita) dell'esercizio	0	0	61.964	61.964
Totale Patrimonio netto	1.021.609	-3	61.964	11.216.712

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.

	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	2.592.721	Utili	A;B;C;	2.592.721	731.439	0
Varie altre riserve	1			0	0	0
Totale altre riserve	2.592.722			2.592.721	731.439	0
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0			-	-	-
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0			-	-	-
Totale	11.216.717			10.696.716	731.439	0
Quota non distribuibile				8.020.406		
Residua quota distribuibile				2.676.310		

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

Si evidenzia che le riserve non distribuibili ammontano ad Euro 8.020.406 mentre quelle distribuibili ad Euro 2.676.310.

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

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

TFR

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi Euro 637.105 (Euro 638.935 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;
- delle quote utilizzate per le cessazioni del rapporto di lavoro intervenute nel corso dell'esercizio;
- del credito verso il fondo Tesoreria Inps;
- degli anticipi di TFR,

e rappresenta il debito certo nei confronti dei lavoratori dipendenti alla data di chiusura del bilancio.

Si evidenzia che il credito verso il fondo tesoreria Inps e gli anticipi TFR, iscritti nel bilancio chiuso il 31.12.2016, tra i crediti verso altri sono stati riallocati nel Fondo TFR.

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.

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

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	638.935
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	258.830
Altre variazioni	(260.660)
Totale variazioni	(1.830)
Valore di fine esercizio	637.105

Debiti

DEBITI

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi Euro 25.754.965 (Euro 23.817.165 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	16.998.168	-274.628	16.723.540
Debiti verso fornitori	5.141.617	1.806.348	6.947.965
Debiti tributari	366.507	77.615	444.122
Debiti vs.istituti di previdenza e sicurezza sociale	566.951	-65.052	501.899
Altri debiti	743.922	393.517	1.137.439
Totale	23.817.165	1.937.800	25.754.965

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

Debiti verso banche

I debiti verso banche ammontano a complessivi Euro 16.723.540 di cui Euro 2.776.144 scadenti nel breve periodo ed Euro 13.947.396 scadenti nel medio lungo termine.

La voce debiti verso banche a breve termine comprende:

- il finanziamento verso Sparkasse per Euro 200.993;
- gli interessi su rate di mutuo scadute pari ad Euro 186.916;
- da anticipazioni bancarie per Euro 500.000;
- dalle rate dei mutui ipotecarie pari ad Euro 1.888.235.

Per quanto concerne i debiti a medio/lungo termine sono composti:

- dal mutuo ipotecario n. 054/5003862 per Euro 4.101.695;
- dal mutuo ipotecario n. 054/4759450 per Euro 6.365.689;
- dal mutuo ipotecario n. 054/4759454 per Euro 3.480.012.

Relativamente a tali mutui, si evidenzia che la Società, nell'ambito di una costante analisi e verifica della propria situazione economica, patrimoniale e finanziaria, alla luce dell'impatto riveniente dall'intervento di consolidamento, ristrutturazione ed adeguamento delle strutture immobiliari prescritto dalla competente ULSS 8 Berica, ha avviato contatti, nel corso del 2017, con Banca Popolare di Vicenza S.p.A. poi proseguiti con Banca Popolare di Vicenza S.p.A. in Liquidazione Coatta Amministrativa, all'esito dei quali si è giunti ad ottenere un riscadenziamento dei mutui sopra indicati. In particolare – con comunicazione del 28 febbraio 2018 - Banca Popolare di Vicenza S.p.A. in Liquidazione Coatta Amministrativa comunicava di aver deliberato la rimodulazione del piano di ammortamento dei tre mutui sopradetti (fermi i tassi di interesse in essere), prevedendo la durata del rimborso in quindici anni e la concessione di un periodo iniziale di preammortamento della durata di dodici mesi e indicando come necessaria, per il perfezionamento dell'iter deliberativo, la formalizzazione della relativa contrattualistica.

L'operazione di riscadenziamento dei predetti rapporti di finanziamento è stata conclusa con la Società per la Gestione di Attività - S.G.A. S.p.A., che ha dato atto di essere subentrata a Banca Popolare di Vicenza S.p.A. in L.C. A. (per effetto di quanto previsto dal contratto dell'11 aprile 2018 concluso con la Banca Popolare di Vicenza in L.C. A. di cui all'avviso pubblicato sul sito della Banca d'Italia in pari data ed in attuazione del decreto del Ministro dell'Economia e delle Finanze adottato a norma dell'articolo 5 del D.L. n. 99 del 25 giugno 2017, recante "*Disposizioni urgenti per la liquidazione coatta amministrativa di Banca Popolare di Vicenza S.p.A. e di Veneto Banca S.p.A.*", convertito con la Legge numero 121, del 31 luglio 2017) nel relativo portafoglio crediti, tra i quali la Società per la Gestione di Attività - S.G.A. S.p.A. ha dichiarato essere compresi anche i mutui fondiari stipulati da Casa di Cura Eretenia S.p.A.

In data 30 maggio 2018, con atto del Notaio Giuseppe Muraro n. 78066 Rep e n. 20872 Racc., è stata quindi stipulata la rimodulazione del piano di ammortamento del mutuo n. 054/4759454, prevedendo che: il rimborso della quota capitale residua del mutuo è sospeso sino al 31 marzo 2019; l'ammortamento riprenderà con decorrenza dal 1° aprile

2019 e sino al 31 marzo 2034, mediante il pagamento di n. 60 rate trimestrali, la prima scadente il 30 giugno 2019 e l'ultima il 31 marzo 2034; gli interessi maturati sino al 31 marzo 2018, per complessivi Euro 107.514,12 verranno corrisposti entro 36 mesi mediante rate trimestrali, la prima scadente il 30 giugno 2018 e l'ultima il 30 giugno 2021, senza l'applicazione di ulteriori interessi ed oneri.

Relativamente al mutuo n. 054/5003862 con atto del 30 maggio 2018 del Notaio Giuseppe Muraro n. 78067 Rep. e n. 20873 Racc. si è stipulato quanto segue: il rimborso della quota capitale residua è sospeso sino al 31 marzo 2019; l'ammortamento riprenderà con decorrenza dal 1° aprile 2019 e sino al 31 marzo 2034, mediante il pagamento di n. 60 rate trimestrali costanti, scadenti la prima il 30 giugno 2019 e l'ultima il 31 marzo 2034; gli interessi maturati e non pagati sino al 31 marzo 2018, per complessivi Euro 122.351,70, verranno corrisposti entro 36 mesi mediante rate trimestrali, la prima scadente il 30 giugno 2018 e l'ultima il 30 giugno 2021, senza l'applicazione di ulteriori interessi ed oneri.

Infine, per quanto concerne il mutuo n. 054/479450, in data 30 maggio 2018, con atto del Notaio Giuseppe Muraro n. 78065 Rep. e n. 20871 Racc. si è stipulato che: il rimborso della quota capitale residua è sospeso sino al 31 marzo 2019; l'ammortamento riprenderà con decorrenza dal 1° aprile 2019 e sino al 31 marzo 2034, mediante il pagamento di n. 60 rate trimestrali posticipate, la prima scadente il 30 giugno 2019 e l'ultima il 31 marzo 2034; gli interessi maturati e non pagati sino al 31 marzo 2018, per complessivi Euro 74.265,09 verranno corrisposti entro 36 mesi mediante rate trimestrali costanti di pari importo, la prima scadente il 30 giugno 2018 e l'ultima scadente il 30 giugno 2021, senza l'applicazione di ulteriori interessi ed oneri.

Con le modifiche convenute con gli atti che precedono le parti hanno dunque acconsentito ad un riscadenziamento e a una rimodulazione dell'ammortamento senza novazione delle obbligazioni nascenti dagli originari mutui ipotecari.

Nessuna richiesta è stata avanzata in ordine ad integrazione o modificazione delle garanzie già esistenti a fronte dei citati mutui.

Il sopradescritto riscadenziamento, concordato e attuato secondo quanto testé illustrato, è stato realizzato al fine di salvaguardare e, altresì, migliorare, l'equilibrio della situazione finanziaria ed economica della Società.

Debiti verso fornitori

La voce debiti verso fornitori iscritta nella voce B7) per Euro 6.947.965 risulta essere così composta:

	2016	2017
Fornitori Italia	2.829.670	3.691.669
Fornitori esteri	5.499	9.670
Fatture da ricevere	2.438.951	3.327.177
Note di credito	(132.503)	(80.551)
TOTALE	5.141.617	6.947.965

All'interno di tale voce trovano collocazione i debiti verso fornitori relativi alla fornitura di beni immobilizzati, pari ad Euro 1.060.306 al 31/12/2017 (ad Euro 902.376 al 31/12/2016).

Debiti tributari

I debiti tributari ammontano, al 31/12/2017, ad Euro 444.122 e risultano essere così composti:

	2016	2017
Debiti IRAP	16.577	610
Debiti IVA	7.926	8.740
Debiti v/s Erario per ritenute sul lavoro subordinato	209.116	243.781
Debiti v/s Erario per ritenute sul lavoro autonomo	132.888	164.304

Altri debiti tributari	0	26.687
TOTALE	366.507	444.122

Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale

Tale voce risulta essere così composta:

	2016	2017
INPS dipendenti	224.549	231.232
INPS collaboratori	(29.728)	(34.474)
CAIMOP c/contrib medici	84.235	160.253
ENPAM c/contrib medici	287.895	144.888
TOTALE	566.951	501.899

Si ricorda che 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 Eretenia S.p.A. ha aderito al fine di prevenire eventuali contestazioni in ordine alla determinazione del contributo dovuto.

Si segnala che nel corso dell'esercizio 2017 su indicazione degli stessi Enti sono stati rivisti i conteggi, che hanno determinato una sopravvenienza attiva di Euro 123.669.

Altri debiti

Tale voce ammonta ad Euro 1.137.439 e risulta essere così composta:

	2016	2017
Anticipi da clienti terzi e fondi spese	365	634
Sindacati c/ritenute	1.354	2.054
Debiti v/ fondi previdenza complementare	13.567	31.272
Debiti diversi	0	45.000
Personale c/retribuzioni	219.973	292.587
Dipendenti c/retribuzione non riscossa	3.707	3.707
Dipendenti c/rimborso prestiti	2.285	4.808
Ratei passivi personale dipendente	502.671	757.377
TOTALE	743.922	1.137.439

Si evidenzia che la voce ratei passivi del personale dipendente, pari ad Euro 757.377, risulta essere così composta:

- rateo ferie/permessi dipendenti Euro 531.946;

- rateo contributi INPS Euro 150.759;
- premi INAIL Euro 2.888;
- ratei compenso 2017 Euro 71.784

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	16.998.168	(274.628)	16.723.540	2.776.144	13.947.396	8.422.956
Debiti verso fornitori	5.141.617	1.806.348	6.947.965	6.947.965	0	0
Debiti tributari	366.507	77.615	444.122	444.122	0	0
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	566.951	(65.052)	501.899	501.899	0	0
Altri debiti	743.922	393.517	1.137.439	1.137.439	0	0
Totale debiti	23.817.165	1.937.800	25.754.965	11.807.569	13.947.396	8.422.956

Poiché il riscadenziamento dei mutui ipotecari in precedenza descritto è avvenuto successivamente alla chiusura dell'esercizio, la quota a breve dei debiti verso banche considera le quote capitali delle rate dei suddetti mutui scadenti nel 2018 come da piani di ammortamento originari.

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	16.723.540	0	16.723.540
Debiti verso fornitori	6.938.295	9.670	6.947.965
Debiti tributari	444.122	0	444.122
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	501.899	0	501.899
Altri debiti	1.137.439	0	1.137.439
Debiti	25.745.295	9.670	25.754.965

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	16.022.546	16.022.546	700.994	16.723.540

	Debiti assistiti da garanzie reali		Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
	Debiti assistiti da ipoteche	Totale debiti assistiti da garanzie reali		
Debiti verso fornitori	0	0	6.947.965	6.947.965
Debiti tributari	0	0	444.122	444.122
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	0	0	501.899	501.899
Altri debiti	0	0	1.137.439	1.137.439
Totale debiti	16.022.546	16.022.546	9.732.419	25.754.965

Ratei e risconti passivi

RATEI E RISCONTI PASSIVI

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi Euro 44.812 (Euro 33.883 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	31.258	13.554	44.812
Risconti passivi	2.625	(2.625)	0
Totale ratei e risconti passivi	33.883	10.929	44.812

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 degenze	12.284.959
Ricavi ambulatori ed altre prestazioni sanitarie	7.353.141
Totale	19.638.100

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	19.638.100
Totale	19.638.100

Altri ricavi e proventi

Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi Euro 207.274 (Euro 174.213 nel precedente esercizio).

Vengono riportate di seguito le principali voci di ricavo:

	2016	2017
Plusvalenza da alienazione cespiti	160	50
Sopravvenienze attive da gestione ordinaria	84.874	136.237
Sopravvenienze attive non imponibili	8.516	2.713
Altri ricavi e proventi	60.603	45.633
Rimborsi quote parking	5.820	6.720
Rimborso utilizzo auto	6.237	6.203
Fotocopie Cartelle Cliniche	7.598	6.868
Risarcimenti assicurativi veicoli	0	2.850

Si evidenzia che, come già evidenziato nel paragrafo "Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale" nella voce sopravvenienze attive da gestione ordinaria sono iscritte le sopravvenienze attive per ricalcolo accantonamento ENPAM per un importo di Euro 123.669.

Costi della produzione

COSTI DELLA PRODUZIONE

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

Tale voce ammonta in complessivi Euro 3.087.163 e risulta così composta:

Descrizione	2016	2017
Abbuoni e arrotondamenti passivi	(431)	(348)
Materiale sanitario	1.407.590	1.420.323
Medicinali	252.479	249.837
Materiale di laboratorio	207.891	217.845
Materiali di radiologia	108.601	104.588
Materiale protesico	939.183	870.061
Materiali vari	12.264	12.602
Strumenti chirurgia minuta	15.711	13.162
Generi alimentari	10.358	13.233
Pasti degenti	165.638	161.626
Acquisti materiali di consumo	23.451	24.234
TOTALE	3.142.735	3.087.163

Spese per servizi

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi Euro 7.788.787 (Euro 7.884.159 nel precedente esercizio).

Di seguito vengono riportate le principali spese per servizi:

	2016	2017
Utenze (energia elettrica, gas, acqua)	241.257	245.063
Spese di manutenzione e riparazione	471.570	499.638
Compensi amministratori	150.000	150.000
Contributi cassa amministratori soci e non	18.000	18.000
Compensi a sindaci e revisori	38.444	46.881
Pubblicità	91.044	28.136
Spese e consulenze legali	77.831	44.736
Consulenze fiscali, amministrative e commerciali	76.505	69.596
Assicurazioni	359.049	390.376
Prestazioni sanitarie di terzi	205.635	174.725
Spese medici professionisti	5.296.477	5.188.792
Contributi sanitari CAIMOP	84.235	76.366
Contributi sanitari ENPAM	70.539	35.100
Pulizie e disinfestazione	179.101	270.900
Vigilanza	126.978	129.761
Servizio smaltimento rifiuti	53.913	51.346
Commissioni e spese bancarie	19.646	24.064

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 274.351 (Euro 240.048 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	2016	2017
Canoni locazione Marapim	120.000	165.000
Canoni locazione Piovene	14.998	14.998
Canini leasing attrezzature	59.428	35.449
Canoni noleggio impianti e macchinari	5.400	4.800
Canoni noleggio attrezzature	1.500	33.151
Canoni per utilizzo software	38.722	20.953

Costi per il personale

I costi per il personale ammontano in complessivi Euro 5.904.791 e risultano così composti:

- salari e stipendi per Euro 4.386.183;
- oneri previdenziali (contributi INPS dipendenti) per Euro 1.224.417;
- oneri assistenziali (premi INAIL) per Euro 30.861;
- trattamento di fine rapporto di lavoro per Euro 258.830;
- altri costi (erogazioni liberali a favore dei dipendenti e altri costi per il personale) per Euro 4.500.

Il personale mediamente in forza nella società è stato di 130 unità.

Ammortamenti e svalutazioni

Tale voce risulta essere così composta:

Descrizione	2016	2017
Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali		
Ammortamento software	10.871	7.334
Ammortamento spese finanziarie	21.347	21.347
Ammortamento altre spese pluriennali	2.440	0
TOTALE	34.658	28.681
Ammortamento immobilizzazioni materiali		
Ammortamento fabbricati	490.728	535.861
Ammortamento attrezzature industriali e commerciali	231.240	226.961
Ammortamento altri beni materiali	69.849	69.476
TOTALE	791.817	832.298
Svalutazione crediti attivo circolante e disponibilità liquide		
Accantonamento svalutazione crediti	12.306	16.331
TOTALE	12.306	16.331

Variazione delle rimanenze di materie prime

Tale voce ammonta ad Euro -34.255.

Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi Euro 1.317.480 (Euro 1.428.363 nel precedente esercizio).

Vengono di seguito riportate le principali voci di costo:

	2016	2017
IMU e TASI	92.123	92.178
IVA indetraibile	880.829	897.255
Imposta di registro	0	18.326
Sopravvenienze e insussistenze passive	295.195	82.552
Tassa raccolta e smaltimento rifiuti	27.148	27.148

Cancelleria varia	40.270	44.332
Valori bollati	38.480	37.720
Altri oneri straordinari	0	55.000

Proventi e oneri finanziari

PROVENTI E ONERI FINANZIARI

Altri proventi finanziari

Sono costituiti da interessi attivi maturati nell'esercizio sui conti correnti bancari per Euro 4 e da altri interessi attivi per Euro 178.

Interessi ed altri oneri finanziari

All'interno di tale posta trovano collocazione gli oneri ed interessi passivi verso le banche per Euro 11.741, interessi passivi su mutui per Euro 493.819, interessi passivi di mora per Euro 12.589 ed interessi passivi per dilazione di pagamento per Euro 4.873.

Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE

Svalutazioni

Tale voce è comprensiva della voce svalutazioni di partecipazioni in altre imprese per Euro 1.057.

Trattasi, in particolare, della svalutazione della partecipazione nella ex Banca Popolare di Vicenza di competenza dell'esercizio 2017, già sopra illustrata.

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

RICAVI 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 ricavi di entità o incidenza eccezionali:

Voce di ricavo	Importo	Natura
Sopravvenienze attive	123.669	straordinaria
Totale	123.669	

COSTI DI ENTITA' O INCIDENZA ECCEZIONALI

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 13 del codice civile, non risultano importi di incidenza eccezionale.

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 55.370;
- Ires anticipata di competenza di Euro 49.490.

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

--	--	--	--	--	--

	Imposte correnti	Imposte relative a esercizi precedenti	Imposte differite	Imposte anticipate	Proventi (oneri) da adesione al regime consolidato fiscale /trasparenza fiscale
IRES	0	0	0	-49.490	
IRAP	55.370	0	0	0	
Totale	55.370	0	0	-49.490	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	2018	2019	2020	2021	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	1.046.083
Totale differenze temporanee imponibili	0
Differenze temporanee nette	(1.046.083)
B) Effetti fiscali	
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	(300.549)
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	49.489
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	(251.060)

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 24%	1.252.289	(206.206)	1.046.083	24,00%	251.060	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	1.046.083			1.252.289		
Totale perdite fiscali	1.046.083			1.252.289		
Perdite fiscali a nuovo recuperabili con ragionevole certezza	1.046.083	24,00%	251.060	1.252.289	24,00%	300.549

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
Dirigenti	4
Impiegati	104
Operai	22
Totale Dipendenti	130

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	46.881

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	90.000
Creditori c/leasing	11.911
Fideiussione Marapim S.r.l.	1.500.000

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 2017 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 sono in essere due contratti di locazione commerciale con la Società, stipulati a normali condizioni di mercato, i cui canoni ammontano rispettivamente ad Euro 120.000 e 180.000 annui.

Si evidenzia, altresì, che nel corso dell'esercizio 2017 la società Marapim S.r.l. ha provveduto a rimborsare parte del finanziamento infruttifero per un importo pari ad Euro 1.170.000.

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

- prestazioni di vigilanza ottenute dalla Veneto Security Srl per Euro 123.514 (il debito della Società nei confronti della parte correlata al 31/12/2017 ammonta ad Euro 56.218);
- prestazioni di consulenza legale ottenute dallo Studio Legale Pasquino e Associati per Euro 3.450.

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)

Relativamente ai fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio si rimanda a quanto già esposto alla voce "debiti verso banche" e, più precisamente, agli atti di riscadenziamento dei mutui ipotecari stipulati in data 30 maggio 2018.

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 di destinare l'utile d'esercizio di 990 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 31/12/2017 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, 30 maggio 2018

L'Organo Amministrativo

Il Presidente

Avv. Antonio Pasquino



Dichiarazione di conformità del bilancio

Dichiarazione di conformità

Copia corrispondente ai documenti conservati presso la società.

CASA DI CURA ERETEIA 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 2017, 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 € 990, ed un risultato ante imposte di € 105.850. Le imposte correnti ammontano ad € 55.370 e sono relative alla sola imposta IRAP mentre le imposte differite ed anticipate evidenziano un saldo negativo di € 49.490. 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)

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

- anno 2016	€/mille 19.904=
- anno 2017	€/mille 19.845=

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

RICLASSIFICAZIONE DELLO STATO PATRIMONIALE (in €/mille)

	2017	2016
ATTIVITA' FINANZIARIE A BREVE	653	1.117
Crediti	3.268	2.462
(Fondo svalutazione crediti)	-17	-26
Crediti verso altri	279	381
CREDITI NETTI GESTIONE CARATTERISTICA	3.530	2.817
CREDITI GESTIONE NON CARATTERISTICA	0	0
DISPONIBILITA'	1.182	1.129
ATTIVITA' A BREVE TERMINE	5.365	5.063
CREDITI GESTIONE CARATT. A L/TERM. (LL)	0	0
IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	10.462	11.627
AZIONI PROPRIE (AZP)	0	0
Immobilizzazioni materiali lorde	37.632	34.693

(Fondi ammortamento)	-20.500	-19.671
IMMOB. MATERIALI GEST. CARATTERISTICA	17.132	15.022
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	144	157
IMMOB. MAT. E IMMAT. IN CORSO (IIC)	4.552	3.838
ATTIVITA' A LUNGO TERMINE	32.290	30.644
TOTALE ATTIVO	37.655	35.707
Banche ed altri finanziatori a breve termine	0	0
Quota corrente passività consolidate	2.776	1.733
DEBITI FINANZIARI A BREVE	2.776	1.733
Debiti verso fornitori di merci e servizi	6.948	5.142
Debiti verso istituti di prev. e sic. sociale	502	567
Altri debiti, ratei e risconti passivi	1.626	1.144
DEBITI OPERATIVI A BREVE	9.076	6.853
IMPOSTE CORRENTI	0	0
PASSIVITA' CORRENTI	11.852	8.586
Trattamento di fine rapporto	637	639
Fondo per rischi ed oneri non correnti	0	0
PASSIVITA' CONSOLIDATE OPERATIVE	637	639
Debiti verso banche a lungo termine	13.948	15.265
PASSIVITA' CONSOLIDATE FINANZIARIE	13.948	15.265
PASSIVITA' CONSOLIDATE	14.585	15.904
TOTALE INDEBITAMENTO	26.437	24.490
Capitale sociale	520	520
Riserve di utili	2.714	2.713
Riserve di capitale	84	84
Riserve di rivalutazione	7.900	7.900
CAPITALE NETTO	11.218	11.217
TOTALE PASSIVO	37.655	35.707

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

	2017	2016
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	19.638	19.730
Altri ricavi e proventi	207	174
VALORE DELLA PRODUZIONE VENDUTA	19.845	19.904
Var. riman. prod. in corso lav., semilav. e finiti	0	0
VALORE DELLA PRODUZIONE	19.845	19.904
Acquisti di mat. prime, suss., di cons. e merci	3.087	3.143
Var. rim. mat. prime, suss., di cons. e merci	-34	9
CONSUMI	3.053	3.152
SERVIZI	7.789	7.884
COSTI DIVERSI	239	181

VALORE AGGIUNTO (VA)	8.764	8.687
COSTI PER IL PERSONALE	5.905	5.514
MARGINE OPERATIVO LORDO (MOL)	2.859	3.173
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	29	35
Ammortamento immobilizzazioni materiali	832	792
Svalutaz. crediti compresi nell'attivo circolante	16	12
Altre imposte e tasse (iva indetraibile)	896	881
Oneri diversi di gestione	420	252
Leasing	35	59
TOTALE AMM., SVAL., LEASING e ONERI DIVERSI	2.228	2.031
REDD. OPERATIVO GEST. CARATT. (RGC)	631	1.142
Proventi da imm. mat. extracaratt.	0	0
Proventi da partecipazioni	0	0
Altri proventi finanziari	0	0
Plusv. (minusv.) su titoli	0	0
Rivalutazioni attività finanziarie	0	0
(Svalutazione attività finanziarie)	-1	-70
REDDITO INVESTIM. FINANZIARI (RGP)	-1	-70
REDD. CAPITALE INVESTITO (RO)	630	1.072
INTERESSI ED ALTRI ONERI FINANZIARI	-523	-553
PARTITE STRAORDINARIE	0	-295
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	107	224
IMPOSTE CORRENTI SUL REDD. ESERCIZIO	-106	-162
UTILE (O PERDITA) DI BILANCIO	1	62

INDICI DI BILANCIO

	2017	2016
Variazione % delle Vendite nette	-0,47	-2,08
EQUAZIONE DEL R.O.E.		
R.O.E. %	0,01	0,55
R.O.I. %	4,05	5,47
Effetto leva finanziaria composta	4,89	7,00
Incidenza gestione straordinaria %	0	-2,63
Effetto imposte	0	0,06
EFFETTO LEVA FINANZIARIA COMPOSTA		
Effetto leva finanziaria semplice	2,07	3,21
Rapporto di indebitamento	2,36	2,18
Costo dell'indebitamento %	1,98	2,26
GESTIONE CARATTERISTICA ED ACCESSORIA		
Investimenti della gestione caratteristica (in €/mille)	26.540	22.963
Investimenti della gestione patrimoniale (in €/mille)	11.115	12.744
Redditività della gestione caratt. (R.G.C.) %	5,75	8,81
Redditività degli investimenti patrimoniali %	-0,01	-0,55
R.O.I. DELLA GESTIONE CARATTERISTICA		

R.O.S. %	7,69	10,16
Grado di intensità degli investimenti	1,34	1,15
R.O.S.		
Valore aggiunto/Vendite %	42,05	42,38
Spese personale/Vendite %	29,76	27,70
Ammortamenti/Vendite %	4,60	4,51
VALORE AGGIUNTO		
Consumi/Vendite %	15,38	15,84
Servizi esterni/Vendite %	39,25	39,61
Oneri diversi/Vendite %	2,12	1,27
COSTO DEL PERSONALE		
Numero dipendenti medio	130	131
Costo del personale/Num. dip. (in €/mille)	45,08	42,09
Valore prod. venduta/Num. dip. (in €/mille)	151,49	151,94
Valore prod. venduta/Immob. mat. lorde	0,53	0,57
Immob. mat. lorde/Num. dip. (in €/mille)	287,27	264,83
INTENSITA' DEGLI INVESTIMENTI		
Capitale investito nella gestione caratteristica/Vendite	1,34	1,15
Attività correnti/Vendite	0,24	0,20
Attività fisse/Vendite	1,10	0,96
INDICE DI LIQUIDITA'		
Liquidità/Passività correnti	0,35	0,46
INDICE DI DISPONIBILITA'		
Attività a breve/Passività correnti	0,45	0,59
SUPPORTI INTERPRETATIVI		
Rotazione dei clienti	64,93	51,66
Rotazione del magazzino	21,74	20,70
Rotazione debiti a breve operativi	233,18	170,20
INDICE DI GARANZIA		
Capitale netto/Attività a lungo termine	0,35	0,37

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 1.

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

	Esercizio 2017	Esercizio 2016
	(in €/mille)	
- valore della produzione	19.845	19.904
- valore aggiunto	8.764	8.687
- margine operativo lordo (EBITDA)	2.859	3.173
- risultato operativo gestione caratteristica	631	1.142
- risultato operativo (EBIT)	630	1.072

- risultato prima delle imposte	107	224
- perdita/utile di bilancio	1	62

La sintesi dei dati sopra esposti evidenzia un peggioramento nei margini, della gestione economica, raggiunti nell'anno 2017 rispetto all'esercizio precedente. Si evidenzia, peraltro, che il risultato d'esercizio, è stato negativamente influenzato da un incremento dei costi del personale dipendente e da un aumento degli ammortamenti.

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

	Esercizio 2017	Esercizio 2016
	(in %)	
- valore della produzione	100,00%	100,00%
- valore aggiunto	44,16%	43,64%
- margine operativo lordo (EBITDA)	14,41%	15,94%
- risultato operativo gestione caratteristica	3,18%	5,74%
- risultato operativo (EBIT)	3,17%	5,39%
- risultato prima delle imposte	0,54%	1,13%
- perdita/utile di bilancio	0,01%	0,31%

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

	Esercizio 2017	Esercizio 2016
- R.O.I.	4,05%	5,47%
- R.G.C.	5,75%	8,81%
- R.O.S.	7,69%	10,16%

La situazione finanziaria e patrimoniale

La situazione patrimoniale della Società risulta essere la seguente:

L'indice di disponibilità è passato da 0,59 a 0,45, mentre l'indice di liquidità è passato da 0,46 a 0,35.

L'indice di garanzia, dato dal rapporto tra capitale netto ed attivo a lungo termine, è passato da 0,37 a 0,35.

Il rapporto di indebitamento (rapporto tra capitale di terzi e capitale netto) è passato da 2,18 a 2,36.

Si evidenzia che, al 31 dicembre 2017, la posizione finanziaria netta, pari ad Euro/mille 16.071 (data dalla differenza tra i debiti verso banche, pari ad Euro/mille 16.724, al netto delle disponibilità liquide, pari ad Euro/mille 653), risulta aver subito un incremento di Euro/mille 190 rispetto alla posizione finanziaria netta al 31 dicembre 2016 (ammontante ad Euro/mille 15.881).

Ricavi

I ricavi netti delle vendite e prestazioni risultano pari a €/mille 19.638, mentre l'esercizio precedente erano pari a €/mille 19.730.

Altri ricavi e proventi

Gli altri ricavi e proventi ammontano ad €/mille 207, mentre l'esercizio precedente erano pari ad €/mille 174.

Costi

I costi di acquisto delle materie prime, sussidiarie e di consumo risultano pari a €/mille 3.087, mentre lo scorso esercizio erano pari a €/mille 3.143.

I costi per servizi risultano pari a €/mille 7.889, mentre l'esercizio precedente erano pari a €/mille 7.884.

I costi per il godimento di beni di terzi risultano pari a €/mille 274, mentre lo scorso esercizio erano pari a €/mille 240.

Il costo complessivamente sostenuto nell'esercizio per il personale dipendente è pari a €/mille 5.905, mentre l'esercizio precedente era pari a €/mille 5.514.

Gli ammortamenti e le svalutazioni dell'esercizio ammontano complessivamente a €/mille 877, mentre nell'esercizio precedente erano pari a €/mille 839.

Gli oneri diversi di gestione risultano pari a €/mille 1.317, mentre lo scorso esercizio erano pari a €/mille 1.428.

Variazione delle rimanenze

Le rimanenze di materie prime, sussidiarie e di consumo sono aumentate di €/mille -34, nell'esercizio precedente la variazione era negativa ed ammontava a €/mille 9.

Gestione finanziaria

La differenza fra proventi ed oneri finanziari chiude con un saldo negativo di €/mille 523, contro un saldo negativo di €/mille 553 dell'esercizio precedente.

Proventi ed oneri straordinari

I proventi straordinari che, come noto, da questo esercizio risultano allocati tra gli altri ricavi di esercizio incidono sul risultato come segue:

1. Proventi straordinari	€/mille	124=
--------------------------	---------	------

Investimenti

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

Finanziamenti

Si evidenzia, come già ampiamente riportato in nota integrativa, che, in data odierna, sono stati stipulati con la S.G.A. Società per la Gestione di Attività S.p.A. degli accordi di riscadenziamento dei mutui ipotecari attualmente in essere, inoltre, è stato concesso alla società un periodo iniziale di preammortamento della durata di dodici mesi con decorrenza marzo 2018, pertanto il rimborso della quota capitale residua dei tre mutui è sospesa sino al 31 marzo 2019.

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 | € | 4.062.435 |
| - debiti commerciali | € | 0 |
| 3. Volume dei costi e dei ricavi: | | |
| costi commerciali | € | 165.000 |
| ricavi commerciali | € | 0 |
| 4. Altri rapporti (fidejussione) | € | 1.500.000 |

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 2018 si prevede un miglioramento dei risultati raggiunti nel corso del 2017 sia in termini di volumi che di margini. La Società, infatti, ha portato a completamento i lavori relativi alle aree interessate dalle prescrizioni espresse nei provvedimenti di autorizzazione all'esercizio. Sono stati, inoltre, affrontati anche lavori aggiuntivi non previsti nel piano degli interventi programmati ed obbligatori. I piani terzo e secondo sono tornati pienamente operativi e funzionanti mentre il piano primo lo sarà nel prossimo mese di luglio. Quanto esposto consentirà un incremento dell'attività privatistica, con maggiore marginalità, e un decremento dei costi del personale dipendente e di struttura.

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 S.G.A. Società per la Gestione di Attività S.p.A. a tasso variabile per un valore residuo pari ad € 11.995.841, mentre è presente un terzo mutuo stipulato, sempre con S.G.A. Società per la Gestione di Attività S.p.A. per un valore residuo pari ad € 3.839.790, 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

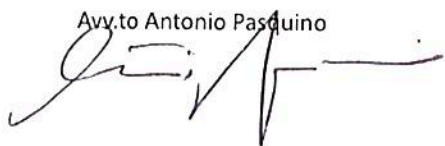
Signori soci, nel ringraziarVi per la fiducia accordataci Vi invitiamo ad approvare il bilancio di esercizio e Vi proponiamo, di destinare l'utile di esercizio a riserva straordinaria.

Vicenza, 30 maggio 2018

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Avv.to Antonio Pasquino



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 2017, ha svolto sia le funzioni previste dagli artt. 2403 e ss. 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 sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile dell'allegato bilancio d'esercizio della Casa di Cura Eretenia S.p.A., costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2017, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della società al 31 dicembre 2017, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali ISA Italia. Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità del revisore per la revisione contabile del bilancio d'esercizio* della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio.

Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio d'esercizio.

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

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

- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione;
- abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di *governance*, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Gli amministratori della Casa di Cura Eretenia S.p.A. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione al 31 dicembre 2017, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione SA Italia n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio della Casa di Cura Eretenia S.p.A. al 31 dicembre 2017 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Casa di Cura Eretenia S.p.A. al 31 dicembre 2017 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, comma 2, lett. e), del D.Lgs. 39/2010, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

B) Relazione sull'attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2429, comma 2, c.c.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del collegio sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, nel rispetto delle quali abbiamo effettuato l'autovalutazione, con esito positivo, per ogni componente il collegio sindacale.

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

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

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

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

Abbiamo incontrato l'organismo di vigilanza ed abbiamo preso visione della relazione dell'organismo di vigilanza; non sono emerse criticità rispetto alla corretta attuazione del modello organizzativo che debbano essere evidenziate nella presente relazione.

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

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

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

Nel corso dell'esercizio non sono stati rilasciati dal collegio sindacale pareri previsti dalla legge.

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

B2) Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio

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

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

B3) Osservazioni e proposte in ordine alla approvazione del bilancio

Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta il collegio propone alla assemblea di approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017, così come redatto dagli amministratori.

Il collegio concorda con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio fatta dagli amministratori in nota integrativa.

Vicenza, 14 giugno 2018

Il collegio sindacale

Giuseppe Attardo Parrinello (Presidente)



Franco Sebastiano Benvegnù (Sindaco effettivo)



Luca Balasso (Sindaco effettivo)

