

CASA DI CURA ERETEZIA S.P.A.

Con sede in Vicenza - Viale Eretenio, n. 12

Capitale sociale € 520.000,00,= i.v.

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

BILANCIO DI DETTAGLIO AL 31.12.2015



Esercizio 2015

Esercizio 2014



Stato Patrimoniale - Attivo

B)	Immobilizzazioni:		
I	<i>Immobilizzazioni immateriali:</i>		
7.	Altre	190.156	305.437
	costi pluriennali - spese mutui	320.047,92	320.047,92
	fondo amm.to costi pluriennali - spese mutui	-144.418,30	-123.071,10
	costi pluriennali - software	194.171,83	190.281,91
	fondo amm.to costi pluriennali - software	-191.370,21	-174.058,41
	altri beni immateriali	253.261,19	253.261,19
	fondo amm.to altri beni immateriali	-241.536,75	-161.024,50
	<i>Totale Immobilizzazioni immateriali</i>	190.156	305.437
II	<i>Immobilizzazioni materiali:</i>		
1.	Terreni e fabbricati	14.149.198	14.187.606
	immobili e impianti fissi	16.346.159,55	15.904.474,73
	fondo amm.to immobili e impianti fissi	-4.687.109,89	-4.207.890,27
	installazioni	8.730,80	8.730,80
	fondo amm.to installazioni	-7.301,58	-6.428,50
	terreno immobile casa di cura	848.803,29	848.803,29
	terreno immobile uffici	342.291,06	342.291,06
	terreno immobile ex tapergi	448.622,00	448.622,00
	terreno immobile ex quinzani	656.638,14	656.638,14
	terreno immobile ex zoggia	192.365,00	192.365,00



Esercizio 2015

Esercizio 2014



	Totale Terreni e fabbricati	14.149.198	14.187.606
3.	Attrezzature industriali e commerciali	1.144.224	1.253.388
	attrezzatura sanitaria	11.796.432,99	11.740.335,51
	fondo amm.to attrezzatura sanitaria	-10.917.578,39	-10.743.950,44
	attrezzatura generica	1.256.047,48	1.254.920,69
	fondo amm.to attrezzatura generica	-1.252.288,65	-1.250.087,51
	mobili e arredamento	1.641.589,80	1.600.976,61
	fondo amm.to mobili e arredamento	-1.492.223,52	-1.464.407,96
	attrezzature informatiche - sist. telefonici	253.450,63	260.240,68
	fondo amm.to attrezzature informatiche - sist. telefonici	-182.846,69	-198.847,10
	mobili e macchine ufficio	199.037,30	198.593,61
	fondo amm.to mobili e macchine ufficio	-157.397,12	-144.386,38
4.	Altri beni:		
4.1.	Altri beni	11.860	18.078
	autoveicoli	107.842,54	152.243,65
	fondo amm.to autoveicoli	-107.842,54	-150.935,39
	biancheria	34.983,25	34.983,25
	fondo amm.to biancheria	-34.983,25	-34.983,25
	impianti e sistemi telefonici	22.518,53	22.909,41
	fondo amm.to impianti e sistemi telefonici	-10.658,90	-6.155,20
	beni strumentali inferiori a 516,46 €	63.527,28	62.531,90
	fondo amm.to beni strumentali inferiori a 516,46 €	-63.527,28	-62.516,53
	Totale Altri beni	11.860	18.078
5.	Immobilizzazioni in corso e acconti	1.876.455	880.564
	immobilizzazioni in corso e acconti	1.876.455,19	880.564,04
	<i>Totale Immobilizzazioni materiali</i>	<i>17.181.737</i>	<i>16.339.636</i>
III	<i>Immobilizzazioni finanziarie:</i>		



Esercizio 2015

Esercizio 2014



1.	Partecipazioni in:		
a)	Imprese controllate	6.400.000	6.400.000
	partecipazione marapim srl	6.400.000,00	6.400.000,00
d)	Altre imprese	70.781	507.360
	partecipazione banca popolare di vicenza	662.157,00	634.125,00
	svalutazione partecipazione banca popolare di vicenza	-591.376,00	-126.765,00
	Totale Partecipazioni	6.470.781	6.907.360
2.	Crediti:		
a.1)	Verso imprese controllate e.o.e.s.	5.198.435	5.143.435
	credito verso società marapim srl	5.198.434,54	5.143.434,54
a.2)	Verso imprese controllate e.e.e.s.	0	0
	Totale Crediti	5.198.435	5.143.435
	<i>Totale Immobilizzazioni finanziarie</i>	<i>11.669.216</i>	<i>12.050.795</i>
	Totale Immobilizzazioni (B)	29.041.109	28.695.868
C)	Attivo circolante:		
I	<i>Rimanenze:</i>		
1.	Materie prime, sussidiarie e di consumo	1.116.221	1.250.260
	rimanenze di materiali e generi	1.116.220,79	1.250.259,86
	<i>Totale Rimanenze</i>	<i>1.116.221</i>	<i>1.250.260</i>
II	<i>Crediti:</i>		
1.	Verso clienti:		
1.1.	Esigibili entro l'esercizio successivo	3.310.988	2.766.879
	clienti	2.484.501,76	6.082.061,46
	crediti verso clienti privati dental clinic	13.098,25	13.098,25
	fatture da emettere	1.294.222,08	720.449,27
	clienti per note di accredito da emettere	-455.875,16	-4.023.770,40
	fondo svalutazione crediti v/clienti (fiscale)	-13.959,20	-13.959,20



Esercizio 2015

Esercizio 2014



		fondo svalutazione crediti v/clienti (civile)	-11.000,00	-11.000,00
1.2.	Esigibili oltre l'esercizio successivo		0	0
	Totale Crediti verso clienti		3.310.988	2.766.879
4-bis.	Crediti tributari:			
4-bis.1.	Esigibili entro l'esercizio successivo		172.190	177.777
		erario c/IVA	0,00	2.078,97
		erario c/ritenute interessi attivi c/c	61,48	2.150,69
		erario c/acconti ires	0,00	141.339,00
		erario c/acconti irap	147.566,46	172.077,46
		erario c/saldo irap	-35.240,00	-147.566,00
		credito v/altri tributi	47.461,76	0,00
		erario c/imposta sostitutiva tfr a credito	12.340,71	7.696,50
4-bis.2.	Esigibili oltre l'esercizio successivo		0	0
	Totale Crediti tributari		172.190	177.777
4-ter.	Imposte anticipate:			
4-ter.1.	Esigibili entro l'esercizio successivo		151.385	361.287
		imposte anticipate	151.385,09	361.287,09
4-ter.2.	Esigibili oltre l'esercizio successivo		256.009	0
		imposte anticipate	256.009,00	0,00
	Totale Imposte anticipate		407.394	361.287
5.	Verso altri:			
5.1.	Esigibili entro l'esercizio successivo		2.043.529	1.957.048
		anticipi al personale	394.344,25	394.347,01
		anticipi a fornitori	1.688,59	1.730,59
		inail c/contributi a credito	19.402,41	13.988,94
		crediti diversi	1.540,10	1.537,34
		credito v/fondo tesoreria inps	1.620.203,04	1.539.619,45



Esercizio 2015

Esercizio 2014



	depositi cauzionali c/o terzi	6.350,28	5.824,30
5.2.	Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
	Totale Crediti verso altri	2.043.529	1.957.048
	Totale Crediti	5.934.101	5.262.991
III	<i>Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni:</i>		
6.	Altri titoli	0	25.500
	obbligazioni convertibili	0,00	25.500,00
	Totale Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	25.500
IV	<i>Disponibilità liquide:</i>		
1.	Depositi bancari e postali	802.527	1.911.556
	unicredit spa c/c 5318994	175.273,30	158.486,43
	banca popolare antoniana veneta	47,98	13,31
	banca popolare di vicenza c/c 342445	108.055,38	1.382.307,47
	veneto banca c/c 566604	380.351,22	188.278,50
	banca popolare di vicenza c/carta prepagata	722,82	267,89
	banca popolare di vicenza c/c 654913 - pos	37.990,27	82.014,00
	cassa rurale artigiani di brendola c/c	100.085,89	100.188,27
2.	Assegni	0	12.898
	assegni bancari in cassa	0,00	12.898,13
3.	Denaro e valori in cassa	4.139	8.060
	cassa	4.139,10	8.060,21
	Totale Disponibilità liquide	806.666	1.932.514
	Totale Attivo circolante (C)	7.856.988	8.471.265
D)	Ratei e risconti:		
D.1.	Risconti attivi	30.963	18.847
	risconti attivi	30.963,25	18.847,03
	Totale Ratei e risconti (D)	30.963	18.847



Esercizio 2015

Esercizio 2014



Totale Attivo

36.929.060

37.185.980

Stato Patrimoniale - Passivo e Patrimonio Netto

A)	Patrimonio netto:		
I	Capitale	520.000	520.000
		capitale sociale	520.000,00
II	Riserva da soprapprezzo delle azioni	83.589	83.589
		riserva da soprapprezzo delle azioni	83.589,02
III	Riserve di rivalutazione	7.900.440	7.900.440
		riserva di rivalutazione monetaria ex l. 72/83	11.624,62
		riserva di rivalutazione monetaria ex l. 413/91	195.175,62
		riserva di rivalutazione monetaria ex l. 342/2000	998.880,61
		riserva di rivalutazione monetaria ex l. 185/2008	6.694.759,35
IV	Riserva legale	119.965	119.965
		riserva legale	119.965,02
VII	Altre riserve:		
VII.1.	Riserva straordinaria	3.552.365	3.558.430
		riserva straordinaria	3.552.364,51
VII.2.	Altre riserve	1	2
		differenze extracontabili per bilancio in Euro	1,00
	Totale Altre riserve	3.552.366	3.558.432
IX.	Utile (perdita) dell'esercizio	-1.021.608	-6.066
		utile (perdita) dell'esercizio	-1.021.608,10
	Totale Patrimonio netto (A)	11.154.752	12.176.360
C)	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	2.650.367	2.597.015
		fondo liquidazioni dipendenti tfr	2.650.367,16
D)	Debiti:		
4.	Debiti verso banche:		



Esercizio 2015

Esercizio 2014

€

4.1.	Esigibili entro l'esercizio successivo	946.485	1.258.820
	mutuo passivo banca popolare di vicenza n. 4759450 (rata a breve)	471.000,86	626.635,36
	mutuo passivo banca popolare di vicenza n. 4759454 (rata a breve)	195.822,98	259.303,21
	mutuo passivo banca popolare di vicenza n. 5003862 (rata a breve)	279.661,02	372.881,36
4.2.	Esigibili oltre l'esercizio successivo	16.557.448	16.557.448
	mutuo passivo banca popolare di vicenza n. 4759450	7.666.037,79	7.666.037,79
	mutuo passivo banca popolare di vicenza n. 4759454	4.043.953,01	4.043.953,01
	mutuo passivo banca popolare di vicenza n. 5003862	4.847.457,62	4.847.457,62
	Totale Debiti verso banche	17.503.933	17.816.268
7.	Debiti verso fornitori:		
7.1.	Esigibili entro l'esercizio successivo	4.363.961	3.057.052
	fornitori	2.316.608,71	2.153.639,42
	fatture da ricevere	2.126.059,54	904.152,25
	note di accredito da ricevere	-78.707,64	-739,71
7.2.	Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
	Totale Debiti verso fornitori	4.363.961	3.057.052
12.	Debiti tributari:		
12.1.	Esigibili entro l'esercizio successivo	343.464	357.142
	professionisti c/ritenute d'acconto	91.306,49	112.670,80
	dipendenti c/ritenute d'acconto	237.621,99	241.178,06
	erario c/imposta sostitutive	8.759,23	3.293,55
	erario c/iva	5.776,40	0,00
12.2.	Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
	Totale Debiti tributari	343.464	357.142
13.	Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale:		
13.1.	Esigibili entro l'esercizio successivo	300.260	290.640
	istituti di previdenza e assistenza	236.952,86	248.115,32



Esercizio 2015

Esercizio 2014

€

	caimop c/contributi sanitari	38.600,90	18.395,37
	enpam c/contributi sanitari	13.177,19	13.266,87
	debiti v/fondi previdenza complementare	11.529,08	10.861,99
13.2.	Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
	Totale Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	300.260	290.640
14.	Altri debiti:		
14.1.	Esigibili entro l'esercizio successivo	609.698	888.878
	dipendenti c/retribuzioni	241.094,88	431.745,00
	unioni sindacali c/trattenute dipendenti	1.378,97	1.072,73
	altri debiti	558,25	40.339,00
	dipendenti c/retribuzioni non riscossa	9.913,27	78.174,65
	dipendenti c/rimborso prestiti	1.954,60	2.223,20
	retribuzioni dipendenti - ratei maturati	354.798,33	335.323,87
14.2.	Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
	Totale Altri debiti	609.698	888.878
	Totale Debiti (D)	23.121.316	22.409.980
E)	Ratei e risconti:		
E.1.	Risconti passivi	2.625	2.625
	risconti passivi	2.625,00	2.625,00
	Totale Ratei e risconti (E)	2.625	2.625
	Totale Passivo e Patrimonio Netto	36.929.060	37.185.980

Garanzie prestate ed altri conti d'ordine

Altri conti d'ordine:		
Beni in leasing	107.260	157.516
Totale Garanzie prestate ed altri conti d'ordine	107.260	157.516

Conto Economico

A) **Valore della produzione:**



Esercizio 2015

Esercizio 2014



1.	Ricavi delle vendite e delle prestazioni	20.150.674	21.166.347
	ricavi degenze	14.224.665,45	14.431.175,12
	ricavi ambulatori	5.926.008,76	6.735.172,04
5.	Altri ricavi e proventi:		
5.2.	Ricavi e proventi diversi	102.592	81.767
	proventi diversi	68.181,55	60.550,64
	fotocopie cartelle cliniche	5.929,36	5.485,74
	pasti accompagnamento degenti	540,00	530,00
	rimborsi quote parking dipendenti	6.070,00	5.575,00
	rimborsi utilizzo auto dipendenti	8.413,18	9.340,31
	plusvalenza alienazione beni strumentali	13.458,12	285,00
	Totale Altri ricavi e proventi	102.592	81.767
	Totale Valore della produzione (A)	20.253.266	21.248.114
B)	Costi della produzione:		
6.	Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	3.078.269	3.404.510
	medicinali	270.945,18	299.797,02
	materiale di radiologia	149.061,01	177.872,35
	materiale di laboratorio analisi	203.792,07	216.843,09
	materiali vari	27.873,44	48.837,41
	generi alimentari	20.074,18	30.147,84
	materiale protesico	879.754,14	1.127.971,80
	strumentazione chirurgica minuta	11.898,88	39.512,48
	materiale sanitario	1.333.017,53	1.299.181,31
	materiale di consumo	13.889,55	21.448,10
	pasti degenti	167.962,85	142.898,86
7.	Per servizi	8.212.027	9.398.231
	prestazioni professionali sanitari	5.354.773,11	5.133.901,81



	Esercizio 2015	Esercizio 2014
	€	
prestazioni professionali amministrative	73.619,40	53.141,20
prestazioni professionali amministrative (straordinarie)	0,00	141.753,75
trasporti degenti	3.788,20	14.648,17
prestazioni di terzi diverse	24.745,80	33.439,70
prestazioni occasionali diverse	9.700,00	8.970,61
contributi sanitari caimop	85.210,42	81.933,75
cassa di previdenza professionisti	9.035,53	13.442,53
contributi sanitari enpam	13.177,19	13.266,87
prestazione odontoiatria vicenza dental clinic	529.928,90	1.515.987,04
energia elettrica	150.635,92	193.356,97
gas	84.155,39	53.683,14
acqua	31.174,41	27.219,20
manutenzione e riparazione	134.992,80	387.687,93
canoni manutenzioni impianti e macchinari	311.521,98	353.652,03
canoni manutenzioni impianti e macchinari di terzi	6.000,00	4.500,00
servizio lavanderia	62.723,15	69.335,10
altri servizi	16.391,78	15.526,70
pubblicità	85.122,40	78.013,54
assicurazioni	361.233,49	392.694,29
prestazioni e assistenza tecnica	8.350,00	3.901,32
altri costi	28.197,30	27.643,93
carburante autovetture promiscui dipendenti	18.321,52	23.807,31
carburante autovetture ind.	16,39	269,84
assicurazione autovetture promiscui dipendenti	2.458,50	2.861,00
assicurazione autovetture ind.	479,00	0,00
altre spese autovetture promiscui dipendenti	3.383,46	1.638,45
altre spese autovetture ind.	55,46	0,00



Esercizio 2015 Esercizio 2014

€

	spese telefoniche	21.665,31	21.535,90
	servizi telematici	14.091,92	9.108,59
	spese legali e notarili	47.616,23	19.421,15
	spese postali	5.923,41	5.266,16
	spese di rappresentanza - ristoranti	1.536,56	1.490,00
	servizio vigilanza	126.111,83	102.061,21
	servizio pulizie	291.989,29	283.868,73
	servizio smaltimento rifiuti	78.860,52	76.043,00
	emolumenti ai sindaci	37.516,96	46.400,80
	compensi agli amministratori	150.000,00	143.332,00
	rimborso spese amministratori	0,00	9.750,00
	contributi previdenziali agli amministratori	2.000,00	3.390,00
	spese telefonia pubblica	897,72	880,00
	commissioni e spese bancarie	17.623,67	21.438,03
	parcheggi auto indeducibili	6.827,89	7.573,77
	spese viaggi e trasferte	174,10	395,00
8.	Per godimento di beni di terzi	240.541	232.077
	noleggio beni strumentali	10.872,28	11.993,32
	leasing laser	55.970,74	48.484,87
	affitto locali marapim - altavilla	120.000,00	120.000,00
	affitto locali piovene mario	14.998,44	16.213,05
	software - licenza d'uso	38.699,52	35.386,25
9.	Per il personale:		
a)	Salari e stipendi	4.155.314	4.118.276
	retribuzioni lorde	4.155.313,94	3.990.145,73
	incentivo all'esodo	0,00	128.130,00
b)	Oneri sociali	1.192.978	1.157.482



Esercizio 2015

Esercizio 2014

€

		contributi previdenziali	1.170.286,72	1.134.051,91
		contributi inail	22.691,68	23.430,27
c)	Trattamento di fine rapporto		251.646	255.948
		accantonamento tfr dipendenti - fondo tesoreria inps	219.103,43	225.749,22
		accantonamento tfr dipendenti - fondi pensione	32.542,93	30.199,18
e)	Altri costi		21.932	19.671
		corsi di aggiornamento professionale	16.292,66	13.177,80
		altri costi per il personale	5.270,00	5.000,00
		rimborsi spese personale	368,95	1.492,70
	Totale Costi per il personale		5.621.870	5.551.377
10.	Ammortamenti e svalutazioni:			
a)	Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali		119.171	122.861
		amm.to costi pluriennali - spese mutui	21.347,20	21.347,20
		amm.to altri beni immateriali	80.512,25	80.512,25
		amm.to costi pluriennali - software	17.311,80	21.001,97
b)	Ammortamento delle immobilizzazioni materiali		903.445	794.711
		amm.to immobili e impianti fissi	479.219,62	334.560,91
		amm.to installazioni	873,08	873,08
		amm.to attrezzatura sanitaria	349.480,15	377.913,58
		amm.to attrezzatura generica	2.201,14	7.289,57
		amm.to mobili e arredamento	27.815,56	30.674,26
		amm.to attrezzature informatiche - sist. telefonici	28.525,34	24.148,35
		amm.to mobili e macchine ufficio	13.010,74	16.618,87
		amm.to autoveicoli	1.308,26	2.616,53
		amm.to beni strumentali inferiori a 516,46 €	1.010,75	15,37
d)	Svalutazione crediti compresi nell'attivo circ. e disponibilità liquide		0	13.959
		accantonamento rischi su crediti (fiscale)	0,00	13.959,20



Esercizio 2015

Esercizio 2014

€

	Totale Ammortamenti e svalutazioni	1.022.616	931.531
11.	Variazioni delle rimanenze di materie prime, suss., di consumo e merci	134.039	-251.674
	materiali e generici c/rimanenze iniziali	1.250.259,86	998.586,24
	materiali e generici c/rimanenze finali	-1.116.220,79	-1.250.259,86
14.	Oneri diversi di gestione	1.217.358	1.273.583
	iva indetraibile	965.035,32	1.038.798,29
	quote associative	14.175,00	17.325,00
	giornali e riviste	3.085,30	2.133,50
	cancelleria	42.500,57	47.433,92
	altre spese	46.654,84	54.178,35
	gratifiche benefic. liberali	0,00	9.300,00
	minuterie e spese ind.	1.205,82	1.311,76
	imposte e tasse indeducibili	1.970,57	1.789,90
	imposte e tasse comunali	1.015,72	1.015,22
	oneri di bilancio e vidimazione libri	4.651,12	3.809,32
	perdite su crediti	183,70	0,00
	imu	83.401,00	85.004,00
	tasi	8.723,00	0,00
	sanzioni e multe	41.442,21	6.259,85
	liberalità ai dipendenti	3.215,89	5.194,98
	minusvalenze alienazioni beni strumentali	97,86	29,10
	Totale Costi della produzione (B)	19.526.720	20.539.635
	Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	726.546	708.479
C)	Proventi e oneri finanziari:		
15.	Proventi da partecipazioni:		
c)	Da altre imprese	1.275	1.275
	dividendi da banca popolare di vicenza	1.275,00	1.275,00



Esercizio 2015

Esercizio 2014



	Totale Proventi da partecipazioni	1.275	1.275
16.	Altri proventi finanziari:		
d)	Proventi diversi dai precedenti:		
d.4)	Da altri	1.006	5.758
	interessi attivi su c/c	236,34	5.655,03
	interessi attivi su crediti immobilizzati	681,21	0,00
	abbuoni e arrotondamenti attivi	88,30	103,29
	Totale Altri proventi finanziari	1.006	5.758
17.	Interessi e altri oneri finanziari:		
17.4.	Da altri	579.930	615.179
	interessi passivi su c/c	65,43	182,70
	interessi passivi dilazione imposte	146,51	60,39
	interessi passivi mutui banca popolare di vicenza	577.023,07	612.052,06
	interessi di mora	1.400,44	1.561,34
	abbuoni e arrotondamenti passivi	1.294,67	1.322,11
	Totale Interessi e altri oneri finanziari	579.930	615.179
	Totale Proventi e oneri finanziari (C)	-577.649	-608.146
D)	Rettifiche di valore di attività finanziarie:		
19.	Svalutazioni:		
a)	Di partecipazioni	464.611	126.765
	svalutazione partecipazione banca popolare di vicenza	464.611,00	126.765,00
	Totale Svalutazioni	464.611	126.765
	Totale Rettifiche di valore di attività finanziarie (D)	-464.611	-126.765
E)	Proventi e oneri straordinari:		
20.	Proventi:		
20.1.	Altri proventi	28.436	428.968
	sopravvenienze attive	28.435,63	43.523,15



Esercizio 2015 Esercizio 2014

€

		sopravvenienze attive non tassabili	0,00	385.444,39
	Totale Proventi		28.436	428.968
21.	Oneri:			
21.1.	Altri oneri		745.197	467.671
		differenze extracontabili per bilancio in Euro	0,00	1,00
		sopravvenienze passive deducibili	645.438,10	80.466,46
		sopravvenienze passive indeducibili	99.758,87	387.203,63
	Totale Oneri		745.197	467.671
	Totale Proventi e oneri straordinari (E)		-716.761	-38.703
	Risultato prima delle imposte		-1.032.475	-65.135
22.	Imposte sul reddito dell'esercizio:			
22.1.	Imposte correnti		35.240	147.566
		irap	35.240,00	147.566,00
22.2.	Imposte anticipate		-46.107	-206.635
		ires anticipata	-46.107,00	-206.635,00
	Totale Imposte sul reddito dell'esercizio		-10.867	-59.069
23.	Utile (perdita) dell'esercizio		-1.021.608	-6.066

Il presente bilancio è conforme alle risultanze delle scritture contabili.

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Antonio Pasquino



CASA DI CURA ERETENIA S.P.A.

Con sede in Vicenza - Viale Eretenio, n. 12

Capitale sociale € 520.000,00,= i.v.

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

BILANCIO AL 31.12.2015

NOTA INTEGRATIVA

Nota Integrativa parte iniziale

Introduzione

Signori Soci, la presente Nota Integrativa costituisce parte integrante del Bilancio al 31/12/2015.

Il Bilancio risulta conforme a quanto previsto dagli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile ed ai principi contabili nazionali così come pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità; esso rappresenta pertanto con chiarezza ed in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società ed il risultato economico dell'esercizio.

Il contenuto dello Stato patrimoniale e del Conto economico è quello previsto dagli articoli 2424 e 2425 del Codice Civile.

La Nota integrativa, redatta ai sensi dell'art. 2427 del Codice Civile, contiene inoltre tutte le informazioni utili a fornire una corretta interpretazione del Bilancio.

Criteri di formazione

Redazione del Bilancio

Le informazioni contenute nel presente documento sono presentate secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nello stato patrimoniale e nel conto economico.

In riferimento a quanto indicato nella parte introduttiva della presente Nota integrativa, si attesta che, ai sensi dell'art. 2423, 3° comma del Codice Civile, qualora le informazioni richieste da specifiche disposizioni di legge non siano sufficienti a dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione aziendale vengono fornite le informazioni complementari ritenute necessarie allo scopo.

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423, comma 4 e all'art. 2423 - bis comma 2 Codice Civile.

Il Bilancio d'esercizio, così come la presente Nota integrativa, sono stati redatti in unità di Euro secondo quanto disposto dal Codice Civile.

Principi di redazione del bilancio

La valutazione delle voci di bilancio è avvenuta nel rispetto del principio della prudenza e nella prospettiva di continuazione dell'attività. Conformemente ai principi contabili nazionali e alla regolamentazione comunitaria, nella rappresentazione delle voci dell'attivo e del passivo viene data prevalenza agli aspetti sostanziali rispetto a quelli formali.

Nella redazione del Bilancio d'esercizio gli oneri e i proventi sono stati iscritti secondo il principio di competenza indipendentemente dal momento della loro manifestazione numeraria.

Struttura e contenuto del Prospetto di Bilancio

Lo Stato patrimoniale, il Conto economico e le informazioni di natura contabile contenute nella presente Nota integrativa sono conformi alle scritture contabili, da cui sono stati direttamente desunti.

Nell'esposizione dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico non sono stati effettuati raggruppamenti delle voci precedute da numeri arabi, come invece facoltativamente previsto dall'art. 2423 ter del C.C.

Ai sensi dell'art. 2423 ter del Codice Civile, si precisa che tutte le voci di bilancio sono risultate comparabili con l'esercizio precedente; non vi è stata pertanto necessità di adattare alcuna voce dell'esercizio precedente.

Ai sensi dell'art. 2424 del Codice Civile si conferma che non esistono elementi dell'attivo o del passivo che ricadano sotto più voci del prospetto di bilancio.

Criteri di valutazione

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

Di seguito sono illustrati i più significativi criteri di valutazione adottati nel rispetto delle disposizioni contenute all'art.2426 del Codice Civile, e con particolare riferimento a quelle voci di bilancio per le quali il legislatore ammette diversi criteri di valutazione e di rettifica o per le quali non sono previsti specifici criteri.

Altre informazioni

Valutazione poste in valuta

La società, alla data di chiusura dell'esercizio, non detiene crediti o debiti in valuta estera.

Operazioni con obbligo di retrocessione a termine

La società nel corso dell'esercizio non ha posto in essere alcuna operazione soggetta all'obbligo di retrocessione a termine.

Nota Integrativa Attivo

Introduzione

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 immateriali

Introduzione

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 dal costo storico di € 320.048, in costi pluriennali per spese per software dal costo storico di € 194.172 ed in altri oneri pluriennali dal costo storico di € 253.261 (quest'ultimi relativi prevalentemente a studi e consulenze in

materia societaria e fiscale che produrranno benefici lungo un arco temporale pluriennale), sono state iscritte all'attivo dello stato patrimoniale, per l'importo riflettente una utilità pluriennale.

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 delle seguenti vite utili:

- 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, n. 2, del c.c., si precisa che ai criteri di ammortamento, e ai relativi coefficienti, non sono state apportate modifiche rispetto all'esercizio precedente.

Si precisa inoltre che, ai sensi dell'art. 2426, n. 3, del c.c., non si sono verificati deprezzamenti di carattere durevole..

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Introduzione

Dopo l'iscrizione in Conto economico delle quote di ammortamento dell'esercizio, pari ad € 119.171, le immobilizzazioni immateriali ammontano ad € 190.156.

Nella seguente tabella sono esposte le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

Analisi dei movimenti delle immobilizzazioni immateriali

	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio		
Costo	763.591	763.591
Rivalutazioni	-	-
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	458.154	458.154
Svalutazioni	-	-
Valore di bilancio	305.437	305.437
Variazioni nell'esercizio		
Incrementi per acquisizioni	3.890	3.890
Riclassifiche (del valore di bilancio)	-	-
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	-	-
Rivalutazioni effettuate nell'esercizio	-	-
Ammortamento dell'esercizio	119.171	119.171
Svalutazioni effettuate nell'esercizio	-	-
Altre variazioni	-	-
<i>Totale variazioni</i>	<i>(115.281)</i>	<i>(115.281)</i>
Valore di fine esercizio		
Costo	767.481	767.481
Rivalutazioni	-	-

	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	577.325	577.325
Svalutazioni	-	-
Valore di bilancio	190.156	190.156

Immobilizzazioni materiali

Introduzione

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

Si precisa che la voce B.II.5 Immobilizzazioni in corso ed acconti comprende 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.

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

PROSPETTO DEI BENI RIVALUTATI						
Voci dello Stato Patrimoniale	Rivalutazioni monetarie					Totale Rivalutazioni
	L. n. 576/75	L. n. 72/83	L. n. 413/91	L. n. 342/2000	L. n. 2/2009	
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

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 ed arredamento	10%
Attrezzature informatiche	20%
Mobili e macchine ufficio	12%
Sistemi telefonici	20%
Autovetture aziendali	25%

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

La Società sta proseguendo le proprie opere di ristrutturazione e adeguamento dei locali propedeutiche all'esercizio dell'attività sanitaria che saranno completate entro i termini prescritti, come da BUR della Regione Veneto n. 23 del 10 marzo 2015.

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

Terreni e fabbricati

Nel presente bilancio sono stati scorporati, dal valore dei fabbricati, il valore dei terreni sui quali gli stessi insistono.

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Introduzione

Le immobilizzazioni materiali al lordo dei relativi fondi ammortamento ammontano ad € 36.095.495; i fondi di ammortamento risultano essere pari ad € 18.913.758.

Nella tabella che segue sono esposte le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

Analisi dei movimenti delle immobilizzazioni materiali

	Terreni e fabbricati	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio					
Costo	11.055.121	14.591.568	272.688	880.564	26.799.941
Rivalutazioni	7.346.804	463.500	-	-	7.810.304
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	4.214.319	13.801.679	254.591	-	18.270.589
Valore di bilancio	14.187.606	1.253.389	18.078	880.564	16.339.656
Variazioni nell'esercizio					
Incrementi per acquisizioni	441.685	307.077	995	995.891	1.745.648
Riclassifiche (del valore di bilancio)	-	391	(391)	-	-
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	-	103	-	-	103
Ammortamento dell'esercizio	480.093	416.529	6.823	-	903.445
<i>Totale variazioni</i>	<i>(38.408)</i>	<i>(109.164)</i>	<i>(6.219)</i>	<i>995.891</i>	<i>842.100</i>
Valore di fine esercizio					
Costo	11.496.806	14.683.058	228.873	1.876.455	28.285.192
Rivalutazioni	7.346.804	463.500	-	-	7.810.304

	Terreni e fabbricati	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale immobilizzazioni materiali
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	4.694.412	14.002.334	217.013	-	18.913.759
Valore di bilancio	14.149.198	1.144.224	11.860	1.876.455	17.181.737

Operazioni di locazione finanziaria

Informazioni sulle operazioni di locazione finanziaria

Commento

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

- ad un ecocardiografo con la società Palladio Leasing n. 0445462;
- ad un laser lumenis con la società Teleleasing n. 00475731;
- ad un laser fraxel con la società 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 vengo riportate le informazioni richieste dal legislatore allo scopo di rappresentare, seppure in via extracontabile, le implicazioni derivanti dalla differenza di contabilizzazione rispetto al metodo finanziario.

Effetti sul Patrimonio Netto - Attivita'		
a)	Contratti in corso	
a.1)	Beni in leasing finanziario alla fine dell'esercizio precedente	181.406
	- di cui valore lordo	262.500
	- di cui fondo ammortamento	81.094
	- di cui rettifiche	-
	- di cui riprese di valore	-
a.2)	Beni acquisiti in leasing finanziario nel corso dell'esercizio	-
a.3)	Beni in leasing finanziario riscattati nel corso dell'esercizio	-
a.4)	Quote di ammortamento di competenza dell'esercizio	32.813
a.5)	Rettifiche/riprese di valore su beni in leasing finanziario	-
a.6)	Beni in leasing finanziario al termine dell'esercizio	148.594
	- di cui valore lordo	262.500
	- di cui fondo ammortamento	113.906
	- di cui rettifiche	-
	- di cui riprese di valore	-
a.7)	Risconti attivi su interessi di canoni a cavallo d'esercizio	273
a.8)	Decurtazione risconti attivi metodo patrimoniale	5.638

Effetti sul Patrimonio Netto - Attivita'		
b)	Beni riscattati	-
b.1)	Maggiore/Minor valore complessivo dei beni riscattati, determinato secondo la metodologia finanziaria, rispetto al loro valore netto contabile alla fine dell'esercizio	-
TOTALE [a.6+(a.7-a.8)+b.1]		143.229

Effetti sul Patrimonio Netto - Passivita'		
c)	Debiti impliciti	
c.1)	Debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario alla fine dell'esercizio precedente	157.516
	- di cui scadenti nell'esercizio successivo	50.257
	- di cui scadenti oltre l'es. succ. entro 5 anni	107.259
	- di cui scadenti oltre i 5 anni	-
c.2)	Debiti impliciti sorti nell'esercizio	-
c.3)	Rimborso delle quote capitale e riscatti nel corso dell'esercizio	50.257
c.4)	Debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario al termine dell'esercizio	107.260
	- di cui scadenti nell'esercizio successivo	52.848
	- di cui scadenti oltre l'es. succ. entro 5 anni	54.412
	- di cui scadenti oltre i 5 anni	-
c.5)	Ratei passivi su interessi di canoni a cavallo d'esercizio	-
c.6)	Decurtazione ratei passivi metodo patrimoniale	-
d)	Effetto complessivo lordo alla fine dell'esercizio [a.6+(a.7-a.8)+b.1-c.4+(c.5-c.6)]	35.969
e)	Effetto fiscale	11.540
f)	Effetto sul Patrimonio Netto alla fine dell'esercizio (d-e)	24.429

Effetti sul Conto Economico		
g)	Effetto sul risultato prima delle imposte (minori/maggiori costi) (g.1-g.2-g.3+g.4+g.5)	18.078
g.1)	Storno di canoni su operazioni di leasing finanziario	57.355
g.2)	Rilevazione degli oneri finanziari su operazioni di leasing finanziario	6.464
g.3)	Rilevazione di quote di ammortamento su contratti in essere	32.813
g.4)	Rilevazione differenziale di quote di ammortamento su beni riscattati	-
g.5)	Rilevazione di rettifiche/riprese di valore su beni in leasing finanziario	-
h)	Rilevazione dell'effetto fiscale	5.676
i)	Effetto netto sul risultato d'esercizio delle rilevazioni delle operazioni di leasing con il metodo finanziario rispetto al metodo patrimoniale adottato (g-h)	12.402

Immobilizzazioni finanziarie

Introduzione

Partecipazioni

Esse sono costituite da partecipazioni in società acquisite a scopo di investimento durevole.

La partecipazione totalitaria nell'impresa MARAPIM S.R.L. è stata valutata al costo storico ed il valore di carico della partecipazione ammonta ad € 6.400.000.

Le partecipazioni in altre imprese, detenute a scopo di investimento durevole, sono state valutate al costo.

Si tratta della partecipazione *minoritaria* nella Banca Popolare di Vicenza, iscritta in bilancio per € 70.781, al netto delle svalutazioni rilevate nell'esercizio precedente, per euro 126.765, ed in quello corrente, per euro 464.611, pari alla stimata perdita durevole di valore.

Tale perdita durevole di valore è stata calcolata sulla base del prezzo unitario delle azioni della Banca Popolare di Vicenza come approvato dal consiglio di amministrazione della banca medesima tenutosi il 16 febbraio 2016.

Ai sensi di quanto previsto dall'art. 2427 bis, comma 1, punto 2), del c.c., si precisa che la partecipazione immobilizzata di minoranza è iscritta ad un valore non superiore al suo "fair value".

Crediti

Trattasi di finanziamenti infruttiferi alla impresa controllata MARAPIM S.R.L., iscritti al loro valore nominale, ed ammontanti complessivamente ad € 5.198.435.

Nel corso dell'esercizio la Società ha concesso ulteriori finanziamenti infruttiferi per € 55.000, che si sono aggiunti ai € 5.143.435 erogati negli esercizi precedenti.

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

Movimenti delle immobilizzazioni finanziarie: partecipazioni, altri titoli, azioni proprie

Introduzione

Nella seguente tabella vengono espone le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

Analisi dei movimenti delle immobilizzazioni finanziarie: partecipazioni, altri titoli, azioni proprie

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni
Valore di inizio esercizio			
Costo	6.400.000	634.125	7.034.125
Rivalutazioni	-	-	-
Svalutazioni	-	126.765	126.765
Valore di bilancio	6.400.000	507.360	6.907.360
Variazioni nell'esercizio			
Incrementi per acquisizioni	-	28.032	28.032
Decrementi per alienazioni	-	-	-
Svalutazioni	-	464.611	464.611

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni
Rivalutazioni	-	-	-
Riclassifiche	-	-	-
Altre variazioni	-	-	-
Totale variazioni	-	(436.579)	(436.579)
Valore di fine esercizio			
Costo	6.400.000	662.157	7.062.157
Rivalutazioni	-	-	-
Svalutazioni	-	591.376	591.376
Valore di bilancio	6.400.000	70.781	6.470.781

Movimenti delle immobilizzazioni finanziarie: crediti

Introduzione

Nella seguente tabella vengono espone le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

Analisi delle variazioni e della scadenza delle immobilizzazioni finanziarie: crediti

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti verso imprese controllate	5.143.435	55.000	5.198.435	5.198.435
Totale	5.143.435	55.000	5.198.435	5.198.435

Informazioni sulle partecipazioni in imprese controllate

Introduzione

Nei seguenti prospetti sono indicate le partecipazioni relative ad imprese controllate nonché le ulteriori indicazioni richieste dall'art 2427 del Codice Civile. I dati si riferiscono al bilancio del 31.12.2015

Dettagli sulle partecipazioni in imprese controllate possedute direttamente o per tramite di società fiduciaria o per interposta persona

Denominazione	Città o Stato	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	10.200	16.304	98.520 (*)	10.200	100,000	6.400.000

(*) Il patrimonio netto risulta dal progetto di bilancio d'esercizio al 31.12.2015 approvato dal Consiglio di Amministrazione della partecipata.

Commento

Il maggior valore di iscrizione della partecipazione in Marapim Srl rispetto al patrimonio netto contabile della controllata non è ritenuto, dall'organo amministrativo, rappresentativo di una perdita durevole di valore. Tale valutazione è supportata da una nuova perizia asseverata, a supporto dell'ulteriore perizia già predisposta nel corso dell'esercizio precedente,

redatta da un esperto indipendente, che attribuisce al complesso immobiliare di proprietà della Marapim Srl un valore di mercato ampiamente superiore rispetto al valore netto contabile di iscrizione nel bilancio della controllata medesima.

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

Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

Introduzione

Non si fornisce la ripartizione per area geografica poiché l'informazione non è significativa.

Attivo circolante

Introduzione

Gli elementi dell'attivo circolante sono valutati secondo quanto previsto dai numeri da 8 a 11 dell'articolo 2426 del Codice Civile. I criteri utilizzati sono indicati nei paragrafi delle rispettive voci di bilancio.

Rimanenze

Introduzione

Le rimanenze sono valutate al costo di acquisto e/o di produzione.

Il costo di acquisto comprende gli eventuali oneri accessori di diretta imputazione.

Si segnala che rispetto agli esercizi precedenti la Società ha proceduto ad inventariare e valorizzare l'attrezzatura chirurgica e minuta di sala operatoria che, viceversa, negli anni precedenti era interamente "spesata" a conto economico. Tale modifica delle procedure inventariali ha comportato un effetto positivo al lordo della fiscalità di euro 171.200.

Analisi delle variazioni delle rimanenze

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Materie prime, sussidiarie e di consumo	1.250.260	(134.039)	1.116.221
<i>Totale</i>	<i>1.250.260</i>	<i>(134.039)</i>	<i>1.116.221</i>

Attivo circolante: crediti

Introduzione

I 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; l'adeguamento a tale valore è stato effettuato mediante stanziamento di un fondo svalutazione crediti dell'ammontare complessivo di euro 24.959 la cui determinazione è stata effettuata in base a stime prudenziali sulla solvibilità dei debitori.

Variazioni dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Introduzione

Nella seguente tabella vengono espresse le informazioni relative alle variazioni dei crediti iscritti nell'attivo circolante nonché, se significative, le informazioni relative alla scadenza degli stessi.

Analisi delle variazioni e della scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti verso clienti	2.766.879	544.109	3.310.988	3.310.988	-
Crediti tributari	177.777	(5.587)	172.190	172.190	-
Imposte anticipate	361.287	46.107	407.394	151.385	256.009
Crediti verso altri	1.957.048	86.481	2.043.529	2.043.529	-
Totale	5.262.991	671.110	5.934.101	5.678.092	256.009

Commento

Come sopra illustrato, tra i crediti figura un importo pari ad € 407.394 a titolo di imposte anticipate, conteggiate sul beneficio futuro derivante dall'utilizzo delle perdite fiscalmente rilevanti; le perdite fiscali saranno, tra l'altro, illimitatamente riportabili. In particolare, la Società ha perdite illimitatamente riportabili per un importo pari ad € 1.618.785.

Si stima che a partire dall'esercizio 2016 e per i successivi due esercizi, dovrebbero scaturire risultati ante imposte positivi che assorbiranno completamente le perdite fiscali riportabili e si è quindi reputato ragionevolmente certo il recupero del credito per imposte anticipate pari ad € 407.394.

I "crediti verso altri" sono stati iscritti al loro valore nominale, giudicato pari al loro presumibile valore di realizzazione, e consistono in:

- Anticipi al personale € 394.344;
- Credito v/fondo tesoreria inps € 1.620.203;
- Depositi cauzionali € 6.350;
- Crediti diversi € 22.632.

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

Non si fornisce la ripartizione per area geografica poiché l'informazione non è significativa.

Attivo circolante: attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni
Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni
Introduzione

I titoli e le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni sono state valutate al costo specifico, tenendo conto, se minore, del valore di realizzo desumibile dall'andamento di mercato applicato per categorie omogenee.

Analisi delle variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Descrizione voce	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Altri titoli	25.500	(25.500)	-
Totale	25.500	(25.500)	-

Commento

Si trattava di obbligazioni convertibili della Banca Popolare di Vicenza, che erano state iscritte al costo, e che nel corso dell'esercizio sono state convertite in azioni della banca medesima.

Attivo circolante: disponibilità liquide

Variazioni delle disponibilità liquide

Introduzione

Le disponibilità liquide sono valutate al valor nominale.

Analisi delle variazioni delle disponibilità liquide

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	1.911.556	(1.109.029)	802.527
Assegni	12.898	(12.898)	-
Denaro e valori in cassa	8.060	(3.921)	4.139
Totale	1.932.514	(1.125.848)	806.666

Ratei e risconti attivi

Introduzione

I ratei e risconti sono stati calcolati sulla base del principio della competenza, mediante la ripartizione dei costi e/o ricavi comuni a due esercizi.

Analisi delle variazioni dei ratei e risconti attivi

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Disaggio su prestiti	-	-	-
Ratei attivi	-	-	-
Altri risconti attivi	18.847	12.116	30.963
Totale ratei e risconti attivi	18.847	12.116	30.963

Oneri finanziari capitalizzati

Introduzione

Tutti gli interessi e gli altri oneri finanziari sono stati interamente spesi nell'esercizio. Ai fini dell'art. 2427, c. 1, n. 8 del Codice Civile si attesta quindi che non sussistono capitalizzazioni di oneri finanziari.

Nota Integrativa Passivo e patrimonio netto

Introduzione

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

Introduzione

Le voci sono espone in bilancio al loro valore contabile secondo le indicazioni contenute nel principio contabile OIC 28.

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Introduzione

Con riferimento all'esercizio in chiusura nelle tabelle seguenti vengono espone le variazioni delle singole voci del patrimonio netto, nonché il dettaglio delle altre riserve.

Analisi delle variazioni nelle voci di patrimonio netto

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'es. prec. - Altre destinazioni	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	520.000	-	-	520.000
Riserva da soprapprezzo delle azioni	83.589	-	-	83.589
Riserve di rivalutazione	7.900.440	-	-	7.900.440
Riserva legale	119.965	-	-	119.965
Riserva straordinaria	3.558.430	(6.065)	-	3.552.365
Varie altre riserve	2	(1)	-	1
Totale altre riserve	3.558.432	(6.066)	-	3.552.366
Utile (perdita) dell'esercizio	(6.066)	6.066	(1.021.608)	(1.021.608)
Totale	12.176.360	-	(1.021.608)	11.154.752

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Introduzione

Nei seguenti prospetti sono analiticamente indicate le voci di patrimonio netto, con specificazione della loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché della loro avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi.

Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle voci di patrimonio netto

Descrizione	Importo	Origine/Natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi - per copertura perdite
Capitale	520.000	Capitale		-	-
Riserva da soprapprezzo delle azioni	83.589	Capitale	A;B;C	83.589	-
Riserve di rivalutazione	7.900.440	Capitale	A;B	7.900.440	-
Riserva legale	119.965	Utili	B	-	-
Riserva straordinaria	3.552.365	Utili	A;B;C	3.552.365	731.440
Varie altre riserve	1	Utili	A;B;C	1	-
Totale	12.176.360			11.536.395	731.440
Quota non distribuibile				8.922.048	
Residua quota distribuibile				2.614.347	

Commento

Nella precedente tabella vengono fornite per ciascuna voce le possibilità di utilizzazione come di seguito indicato:

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

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Informazioni sul Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Introduzione

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

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

Analisi delle variazioni del trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio - Accantonamento	Variazioni nell'esercizio - Utilizzo	Variazioni nell'esercizio - Totale	Valore di fine esercizio
TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	2.597.015	251.646	198.294	53.352	2.650.367

Debiti

Introduzione

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

I debiti verso banche evidenziano finanziamenti a medio/lungo termine, scadenti oltre l'esercizio successivo per € 16.557.448. L'importo scadente entro l'esercizio ammonta ad € 946.485.

Si precisa che attualmente sono in essere:

- il finanziamento ipotecario n. 4759450 a medio/lungo termine dell'importo originario di € 10.000.000 (erogato dalla Banca Popolare di Vicenza S.c.p.A.). Il debito residuo ammonta attualmente ad € 8.137.039 (di cui € 471.001 rappresenta il debito esigibile entro l'esercizio successivo). Tale finanziamento avrà scadenza in data 31.12.2027;
- il finanziamento ipotecario n. 5003862 a medio/lungo termine dell'importo originario di € 5.500.000 (erogato dalla Banca Popolare di Vicenza S.c.p.A.). Il debito residuo ammonta attualmente ad € 5.127.119 (di cui € 279.661 rappresenta il debito esigibile entro l'esercizio successivo). Tale finanziamento avrà scadenza in data 31.12.2029;
- il finanziamento ipotecario n. 4759454 a medio/lungo termine dell'importo originario di € 5.000.000 (erogato dalla Banca Popolare di Vicenza S.c.p.A.). Il debito residuo ammonta attualmente ad € 4.239.776 (di cui € 195.823 rappresenta il debito esigibile entro l'esercizio successivo). Tale finanziamento avrà scadenza in data 31.12.2027.

Si segnala, con riferimento ai finanziamenti a lungo termine di Banca Popolare di Vicenza S.c.p.A., come la Società abbia ottenuto la concessione di una moratoria di un'anno sul pagamento dei debiti a partire dal 30 giugno 2015.

Sulla scorta di tali considerazioni, si evidenzia come i debiti di durata residua superiore ai cinque anni relativi a tali finanziamenti a lungo termine siano stimabili in € 11.252.811.

Variazioni e scadenza dei debiti

Introduzione

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle variazioni dei debiti e le eventuali informazioni relative alla scadenza degli stessi.

Analisi delle variazioni e della scadenza dei debiti

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Debiti verso banche	17.816.268	(312.335)	17.503.933	946.485	16.557.448	11.252.811
Debiti verso fornitori	3.057.052	1.306.909	4.363.961	4.363.961	-	-
Debiti tributari	357.142	(13.678)	343.464	343.464	-	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	290.640	9.620	300.260	300.260	-	-
Altri debiti	888.878	(279.180)	609.698	609.698	-	-
Totale	22.409.980	711.336	23.121.316	6.563.868	16.557.448	11.252.811

Commento

I finanziamenti bancari dell'importo originario di € 20.500.000, inserito nella voce D.4. del passivo dello Stato patrimoniale, sono assistiti da ipoteca sugli immobili.

Suddivisione dei debiti per area geografica

Introduzione

Non si fornisce la ripartizione per area geografica poiché l'informazione non è significativa.

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Introduzione

Nel seguente prospetto, distintamente per ciascuna voce, sono indicati i debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali, con specifica indicazione della natura delle garanzie.

Analisi dei debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

	Debiti assistiti da ipoteche	Totale debiti assistiti da garanzie reali	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
Debiti verso banche	17.503.933	17.503.933	-	17.503.933
Debiti verso fornitori	-	-	4.363.961	4.363.961
Debiti tributari	-	-	343.464	343.464
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	-	-	300.260	300.260
Altri debiti	-	-	609.698	609.698
Totale debiti	17.503.933	17.503.933	5.617.383	23.121.316

Finanziamenti effettuati da soci della società

Introduzione

La società non ha ricevuto alcun finanziamento da parte dei soci.

Ratei e risconti passivi

Introduzione

I ratei e risconti sono stati calcolati sulla base del principio della competenza, mediante la ripartizione dei costi e/o ricavi comuni a due esercizi.

Analisi delle variazioni dei ratei e risconti passivi

	Valore di inizio esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	-	-
Aggio su prestiti emessi	-	-
Altri risconti passivi	2.625	2.625
Totale ratei e risconti passivi	2.625	2.625

Impegni non risultanti dallo stato patrimoniale e conti d'ordine

Commento

Nei conti d'ordine viene esposto l'impegno rappresentato dall'importo delle rate da pagare relative ai leasing in essere.

Non esistono altri conti d'ordine iscritti in bilancio, nè altri impegni non risultanti dallo Stato patrimoniale tali da dover essere indicati in Nota integrativa in quanto utili al fine della valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria della società.

Nel corso dell'esercizio non è stato posto in essere alcun accordo non risultante dallo Stato Patrimoniale.

Nota Integrativa Conto economico

Introduzione

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

Valore della produzione

Introduzione

- I ricavi sono iscritti in bilancio per competenza, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi

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

Introduzione

Nella seguente tabella è illustrata la ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni secondo le categorie di attività.

Dettagli sui ricavi delle vendite e delle prestazioni suddivisi per categoria di attività

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
ricavi ambulatori	5.926.009
ricavi degenze	14.224.665
Totale	20.150.674

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

Introduzione

La ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per aree geografiche non viene indicata in quanto non ritenuta significativa per la comprensione e il giudizio dei risultati economici.

Costi della produzione

Commento

I costi ed oneri sono imputati per competenza, nel rispetto del principio di correlazione con i ricavi, ed iscritti nelle rispettive voci secondo quanto previsto dal principio contabile OIC 12.

I costi per acquisiti di beni e servizi sono rilevati in conto economico al netto delle rettifiche per resi, sconti, abbuoni e premi.

Proventi e oneri finanziari

Introduzione

I proventi e gli oneri finanziari sono iscritti per competenza in relazione alla quota maturata nell'esercizio.

Composizione dei proventi da partecipazione

Introduzione

Non sussistono proventi da partecipazioni di cui all'art. 2425, n. 15 del Codice Civile diversi dai dividendi.

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

Introduzione

Nel seguente prospetto si dà evidenza degli interessi e degli altri oneri finanziari di cui all'art. 2425, n. 17 del Codice Civile, con specifica suddivisione tra quelli relativi a prestiti obbligazionari, ai debiti verso banche ed a altre fattispecie.

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

	Debiti verso banche	Altri	Totale
Interessi ed altri oneri finanziari	577.088	2.842	579.930

Proventi e oneri straordinari

Commento

La composizione delle voci "proventi e oneri straordinari" è dettagliata nelle seguenti tabelle.

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
<i>Altri</i>		
	sopravvenienze attive	28.436
	Totale	28.436

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
<i>Altri</i>		
	sopravvenienze passive	745.197

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
Totale		745.197

Le sopravvenienze passive accolgono principalmente:

- per l'ammontare di euro 318.657 le note di accredito di competenza del 2013 da emettere nei confronti dell'Ulss 6 di Vicenza per l'eccedenza di budget dell'anno;
- euro 77.697 del 2013 ed euro 150.705 del 2014 per prestazioni di anatomia patologica rifatturati dall'Ulss 6 di Vicenza.

Imposte sul reddito d'esercizio, correnti differite e anticipate

Imposte correnti differite e anticipate

Introduzione

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	2016	2017	2018	2019	Oltre
IRES	27,5%	24,0%	24,0%	24,0%	24,0%
IRAP	3,9%	3,9%	3,9%	3,9%	3,9%

Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

	IRES	IRAP
A) Differenze temporanee		
Totale differenze temporanee deducibili	1.618.785	-
Totale differenze temporanee imponibili	-	-
Differenze temporanee nette	(1.618.785)	-
B) Effetti fiscali		
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	(361.287)	-
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	(46.107)	-
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	(407.394)	-

Dettaglio 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
spese di manutenzioni eccedenti il 5%	62.928	(62.928)	-	27,50	-	3,90	-
perdite fiscali riportabili al 27,5%	413.973	125.622	539.595	27,50	148.389	-	-
perdite fiscali riportabili al 24,0%	827.945	251.245	1.079.190	24,00	259.006	-	-

Informativa sulle perdite fiscali

	Ammontare (es. corrente)	Aliquota fiscale (es. corrente)	Imposte anticipate rilevate (es. corrente)	Ammontare (es. precedente)	Aliquota fiscale (es. precedente)	Imposte anticipate rilevate (es. precedente)
Perdite fiscali						
dell'esercizio	376.867			-		
di esercizi precedenti	1.241.918			-		
<i>Totale perdite fiscali</i>	<i>1.618.785</i>			-		
Perdite fiscali a nuovo recuperabili con ragionevole certezza	1.618.785	24,00	407.394	-	27,50	361.287

Nota Integrativa Altre Informazioni
Introduzione

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

Dati sull'occupazione
Introduzione

Nel seguente prospetto è indicato il numero medio dei dipendenti, ripartito per categoria e calcolato considerando la media giornaliera.

Numero medio di dipendenti ripartiti per categoria

	Impiegati	Operai	Totale dipendenti
Numero medio	112	20	132

Compensi amministratori e sindaci

Introduzione

Nel seguente prospetto sono esposti i compensi spettanti all'Organo amministrativo e all'Organo di controllo:

Ammontare dei compensi ad amministratori e sindaci

	Compensi a amministratori	Compensi a sindaci	Totali compensi a amministratori e sindaci
Valore	152.000	37.517	189.517

Compensi revisore legale o società di revisione

Introduzione

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

Introduzione

Nel seguente prospetto è indicato il numero e il valore nominale delle azioni della società, nonché le eventuali movimentazioni verificatesi durante l'esercizio.

Analisi delle categorie di azioni emesse dalla società

	Consistenza iniziale, numero	Consistenza iniziale, valor nominale	Consistenza finale, numero	Consistenza finale, valor nominale
Azioni ordinarie	2.600.000	520.000	2.600.000	520.000
Azioni privilegiate	-	-	-	-
Azioni di risparmio	-	-	-	-
Altre categorie	-	-	-	-
Totale	2.600.000	520.000	2.600.000	520.000

Commento

Tutte le azioni emesse sono ordinarie.

Titoli emessi dalla società

Introduzione

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

Informazioni sugli strumenti finanziari emessi dalla società

Introduzione

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

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

Introduzione

Ai sensi dell'art. 2497-bis c. 4 del Codice Civile, si attesta che la società non è soggetta all'altrui attività di direzione e coordinamento.

Rendiconto finanziario

In ottemperanza alla raccomandazione formulata dall'OIC si riporta il rendiconto finanziario adottando lo schema indiretto come previsto dal principio contabile OIC 10.

	Importo al 31/12/2015	Importo al 31/12/2014
A. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALLA GESTIONE REDDITUALE		
Utile (perdita) dell'esercizio	(1.021.608)	(6.066)
Imposte sul reddito	(10.867)	(59.069)
Interessi passivi (interessi attivi)	578.924	609.421
(Dividendi)	(1.275)	(1.275)
(Plusvalenze) minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(13.360)	(256)
<i>1. Utile (perdita) dell'esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</i>	<i>(468.186)</i>	<i>542.755</i>
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi		13.959
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.022.616	917.572
Svalutazione partecipazioni per perdite durevoli di valore	464.611	126.765
Altre rettifiche per elementi non monetari		(62.241)
<i>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN</i>	<i>1.019.041</i>	<i>1.538.810</i>
Variazione del capitale circolante netto		
Decremento (Incremento) delle rimanenze	134.039	(251.674)
Decremento (Incremento) dei crediti vs clienti	(544.109)	2.235.799
Incremento (Decremento) dei debiti vs fornitori	1.306.909	(309.431)
Decremento (Incremento) dei ratei e risconti attivi	(12.116)	113.226
Incremento (Decremento) dei ratei e risconti passivi		2.625
Altre variazioni del capitale circolante netto	(346.020)	346.899

	Importo al 31/12/2015	Importo al 31/12/2014
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN	1.557.744	3.676.254
Altre rettifiche		
Interessi incassati (pagati)	(578.924)	(609.421)
(Imposte sul reddito pagate)		(313.416)
Dividendi incassati	1.275	1.275
(Utilizzo dei fondi)		
FLUSSO FINANZIARIO DELLA GESTIONE REDDITUALE (A)	980.095	2.754.692
B. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(1.745.649)	(1.555.549)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	13.463	290
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(3.890)	(27.269)
Prezzo di realizzo disinvestimenti		
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(57.532)	(259.625)
Prezzo di realizzo disinvestimenti		
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)		
Prezzo di realizzo disinvestimenti		
Acquisizione o cessione di società controllate o di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide		
FLUSSO FINANZIARIO DELLE ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)	(1.793.608)	(1.842.153)
C. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO		
Mezzi di terzi		
Incremento (Decremento) debiti a breve vs banche		
Accensione finanziamenti		
Rimborso finanziamenti	(312.335)	
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento		
Cessione (Acquisto) di azioni proprie		
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati		
FLUSSO FINANZIARIO DELLE ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO (C)	(312.335)	
Incremento (Decremento) delle disponibilità liquide	(1.125.848)	912.539
Disponibilità liquide al 1/01/2015	1.932.514	1.019.975

	Importo al 31/12/2015	Importo al 31/12/2014
Disponibilità liquide al 31/12/2015	806.666	1.932.514
Differenza di quadratura		

Commento

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 relative al fair value degli strumenti finanziari

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

Operazioni con parti correlate

Nel corso dell'esercizio 2015 sono state effettuate alcune operazioni con parti correlate.

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

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

Inoltre è stato concesso un ulteriore prestito infruttifero di interessi alla società controllata Marapim S.r.l. per € 55.000. Complessivamente il finanziamento infruttifero alla Marapim ammonta ad € 5.198.435.

Si segnalano inoltre, le seguenti altre operazioni con parti correlate:

- prestazioni ottenute dalla Vicenza Dental Clinic (ora 3G Dentale) € 529.929 (il debito della Società nei confronti della parte correlata al 31 dicembre 2015 ammonta ad Euro 109.094);
- prestazioni di vigilanza ottenute dalla Veneto Security Srl per € 126.112 (il debito della Società nei confronti della parte correlata al 31 dicembre 2015 ammonta ad Euro 12.665);
- prestazioni di consulenza legale ottenute dallo Studio Legale Pasquino e Associati per € 11.235.

Esonero dall'obbligo di redazione del bilancio consolidato

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.

Nota Integrativa parte finale

Commento

Signori Soci, alla luce di quanto sopra esposto, l'Organo Amministrativo Vi propone di coprire integralmente la perdita d'esercizio pari ad € 1.021.608,10, arrotondata in bilancio ad € 1.021.608, mediante la riserva straordinaria.



Signori Soci, Vi confermiamo che il presente Bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico 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 31/12/2015 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.

Vicenza, 29 marzo 2016

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Antonio Pasquino, Presidente



CASA DI CURA ERETELENIA S.P.A.

Con sede in Vicenza - Viale Eretenio, n. 12

Capitale sociale € 520.000,00,= i.v.

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

RELAZIONE SULLA GESTIONE

Signori Soci,

il bilancio chiuso al 31 dicembre 2015, che sottoponiamo alla Vostra approvazione, formato dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalla Nota Integrativa, redatto con l'osservanza delle disposizioni in materia previste dal codice civile, presenta una perdita di € 1.021.608, ed un risultato ante imposte negativo di € 1.032.475.

Le imposte correnti ammontano ad € 35.240, mentre le imposte differite ed anticipate evidenziano un saldo positivo di € 46.107.

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 c.c. 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 cioè l'istituzione e la gestione di case di cura, di reparti ambulatoriali e di ambulatori, di farmacie e di centri salute in genere.

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

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

La perdita d'esercizio risulta pari ad € 1.021.608; il risultato prima delle imposte ammonta ad € -1.032.475.

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

- anno 2013	€/mille	20.949.=
-------------	---------	----------



- anno 2014	€/mille	21.248=
- anno 2015	€/mille	20.254=

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

RICLASSIFICAZIONE DELLO STATO PATRIMONIALE

(in €/mille)

	2015	2014	2013
ATTIVITA' FINANZIARIE A BREVE	807	1.933	1.020
CREDITI NETTI GESTIONE CARATTERISTICA	4.347	3.869	6.533
CREDITI GESTIONE NON CARATTERISTICA	0	0	0
DISPONIBILITA'	1.147	1.269	1.131
ATTIVITA' A BREVE TERMINE	6.301	7.071	8.684
CREDITI GESTIONE CARATT. A L/TERM.	1.620	1.540	1.325
IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	11.669	12.076	11.944
AZIONI PROPRIE	0	0	15.616
Immobilizzazioni materiali lorde	34.220	33.730	32.157
(Fondi ammortamento)	-18.913	-18.271	-17.515
IMMOB. MATERIALI GEST. CARATTERISTICA	15.307	15.459	14.642
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	190	305	401
IMMOB. MAT. E IMMAT. IN CORSO	1.876	881	936
ATTIVITA' A LUNGO TERMINE	30.662	30.261	44.864
TOTALE ATTIVITA'	36.963	37.332	53.548
Banche ed altri finanziatori a breve termine	3	3	0
Quota corrente passività consolidate	946	1.259	0
DEBITI FINANZIARI A BREVE	949	1.262	0
Debiti verso fornitori di merci e servizi	4.364	3.057	3.366
Debiti verso istituti di prev. e sic. sociale	300	291	277
Altri debiti, ratei e risconti passivi	954	1.044	1.098
DEBITI OPERATIVI A BREVE	5.618	4.392	4.743
IMPOSTE CORRENTI	35	148	309
PASSIVITA' CORRENTI	6.602	6.002	4.327
Trattamento di fine rapporto	2.650	2.597	2.422
Fondo per rischi ed oneri non correnti	0	0	459
PASSIVITA' CONSOLIDATE OPERATIVE	2.650	2.597	2.881
Debiti verso banche a lungo termine	16.557	16.557	17.816
PASSIVITA' CONSOLIDATE FINANZIARIE	16.557	16.557	17.816
PASSIVITA' CONSOLIDATE	19.207	19.154	20.697
TOTALE INDEBITAMENTO	25.809	25.156	25.024
Capitale sociale	520	520	520



Riserve di utili	2.650	3.672	20.020
Riserve di capitale	84	84	84
Riserve di rivalutazione	7.900	7.900	7.900
CAPITALE NETTO	11.154	12.176	28.524
TOTALE PASSIVO	36.963	37.332	53.548

RICLASSIFICAZIONE DEL CONTO ECONOMICO PER NATURA

(A VALORE AGGIUNTO)

(in €/mille)

	2015	2014	2013
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	20.151	21.166	20.868
Altri ricavi e proventi	103	82	81
VALORE DELLA PRODUZIONE VENDUTA	20.254	21.248	20.949
Var. riman. prod. in corso lav., semilav. e finiti	0	0	0
VALORE DELLA PRODUZIONE	20.254	21.248	20.949
Acquisti di mat. prime, suss., di cons. e merci	3.078	3.404	3.450
Var. rim. mat. prime, suss., di cons. e merci	134	-251	-93
CONSUMI	3.212	3.153	3.357
SERVIZI	8.212	9.398	8.899
COSTI DIVERSI	185	184	187
VALORE AGGIUNTO (VA)	8.645	8.513	8.506
COSTI PER IL PERSONALE	5.622	5.551	5.353
MARGINE OPERATIVO LORDO (MOL)	3.023	2.962	3.153
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	119	123	117
Ammortamento immobilizzazioni materiali	903	795	845
Svalutaz. crediti compresi nell'attivo circolante	0	13	1.005
Altre imposte e tasse (iva indetraibile)	965	1.039	889
Oneri diversi di gestione	252	235	260
Leasing	56	48	28
TOTALE AMM., SVAL., LEASING e ONERI DIVERSI	2.295	2.253	3.144
REDD. OPERATIVO GEST. CARATT. (RGC)	728	709	9
REDDITO INVESTIM. FINANZIARI (RGP)	-463	-120	9
REDD. CAPITALE INVESTITO (RO)	265	589	18
INTERESSI ED ALTRI ONERI FINANZIARI	-580	-615	-638
PARTITE STRAORDINARIE	-717	-39	141
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	-1.032	-65	-479



IMPOSTE CORRENTI SUL REDD. ESERCIZIO	11	59	-246
UTILE (O PERDITA) DI BILANCIO	-1.022	-6	-725

INDICI DI BILANCIO

	2015	2014	2013
Variazione % delle Vendite nette	-0,05	1,43	-0,98
EQUAZIONE DEL R.O.E.			
R.O.E. %	-9,15	-0,05	-5,95
R.O.I. %	3,33	4,36	2,39
Effetto leva finanziaria composta	2,49	3,97	-0,33
Incidenza gestione straordinaria %	-6,43	-0,32	1,16
Effetto imposte	15,24	-0,01	-1,77
EFFETTO LEVA FINANZIARIA COMPOSTA			
Effetto leva finanziaria semplice	1,08	1,92	-0,16
Rapporto di indebitamento	2,31	2,07	2,05
Costo dell'indebitamento %	2,25	2,44	2,55
GESTIONE CARATTERISTICA ED ACCESSORIA			
Investimenti della gestione caratteristica (in €/mille)	24.489	23.323	24.968
Investimenti della gestione patrimoniale (in €/mille)	12.476	14.009	12.964
Redditività della gestione caratt. (R.G.C.) %	6,91	7,49	3,60
Redditività degli investimenti patrimoniali %	-3,71	-0,86	0,07
R.O.I. DELLA GESTIONE CARATTERISTICA			
R.O.S. %	8,36	8,23	4,29
Grado di intensità degli investimenti	1,21	1,10	1,19
R.O.S.			
Valore aggiunto/Vendite %	41,44	38,96	39,36
Spese personale/Vendite %	27,76	26,12	25,55
Ammortamenti/Vendite %	5,32	4,61	9,52
VALORE AGGIUNTO			
Consumi/Vendite %	15,86	14,84	16,02
Servizi esterni/Vendite %	40,55	44,23	42,48
Oneri diversi/Vendite %	1,24	1,11	1,24
COSTO DEL PERSONALE			
Numero dipendenti medio	132	138	130
Costo del personale/Num. dip. (in €/mille)	42,59	40,22	41,18
Valore prod. venduta/Num. dip. (in €/mille)	153,44	153,97	161,15
Valore prod. venduta/Immobil. mat. lorde	0,59	0,63	0,65
Immobil. mat. lorde/Num. dip. (in €/mille)	259,24	244,42	247,36
INTENSITA' DEGLI INVESTIMENTI			
Capitale investito nella gestione caratteristica/Vendite	1,21	1,10	1,19
Attività correnti/Vendite	0,27	0,24	0,37
Attività fisse/Vendite	0,94	0,86	0,83
INDICE DI LIQUIDITA'			
Liquidità/Passività correnti	0,78	0,97	1,75
INDICE DI DISPONIBILITA'			
Attività a breve/Passività correnti	0,95	1,18	2,01
SUPPORTI INTERPRETATIVI			
Rotazione dei clienti	78,37	66,46	113,83
Rotazione del magazzino	20,67	21,80	19,71
Rotazione debiti a breve operativi	141,09	87,16	99,49
INDICE DI GARANZIA			
Capitale netto/Attività a lungo termine	0,36	0,40	0,64

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 una perdita di €/mille 1.022.

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

	Esercizio 2014	Esercizio 2015
	(in €/mille)	
- valore della produzione	21.248	20.254
- valore aggiunto	8.513	8.645
- margine operativo lordo	2.962	3.023
- risultato operativo gestione caratteristica	709	728
- risultato operativo	589	265
- risultato prima delle imposte	-65	-1.032
- perdita di bilancio	-6	-1.022

La sintesi dei dati sopra esposti evidenzia un miglioramento nei margini della gestione economica raggiunti nel corso dell'esercizio precedente, ma la svalutazione delle azioni della Banca Popolare di Vicenza per €/mille 465, da una parte, e gli oneri straordinari relativi prevalentemente ad oneri di competenza di precedenti esercizi per €/mille 745, dall'altra, hanno influenzato notevolmente e negativamente il risultato dell'esercizio, pari ad €/mille -1.022.

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

	Esercizio 2014	Esercizio 2015
	(in %)	
- valore della produzione	100.00%	100.00%
- valore aggiunto	40.06%	42.68%



- margine operativo lordo	13.94%	14.93%
- risultato operativo gestione caratteristica	3.33%	3.59%
- risultato operativo	2.77%	1.31%
- risultato prima delle imposte	-0.31%	-5.10%
- perdita di bilancio	-0.03%	-5.04%

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

	Esercizio 2014	Esercizio 2015
- R.O.I.	4.36%	3.33%
- R.G.C.	7.49%	6.91%
- R.O.S.	8.23%	8.36%

La situazione finanziaria e patrimoniale

La situazione patrimoniale della Società risulta essere la seguente:

L'indice di disponibilità è passato da 1,18 a 0,95, mentre l'indice di liquidità è passato da 0,97 a 0,78.

L'indice di garanzia, dato dal rapporto tra capitale netto ed attivo a lungo termine, è passato da 0,40 a 0,36.

Il rapporto di indebitamento (rapporto tra capitale di terzi e capitale netto) è passato da 2,07 a 2,31.

La posizione finanziaria netta, pari all'importo dei debiti finanziari al netto delle disponibilità liquide, è passata da €/mille 15.886 ad €/mille 16.699.

Ricavi

I ricavi netti delle vendite e prestazioni risultano pari a €/mille 20.151, mentre l'esercizio precedente erano pari a €/mille 21.166.

Altri ricavi e proventi

Gli altri ricavi e proventi ammontano ad €/mille 103, mentre l'esercizio precedente erano



pari ad €/mille 82.

Costi

I costi di acquisto delle materie prime, sussidiarie e di consumo risultano pari a €/mille 3.078, mentre lo scorso esercizio erano pari a €/mille 3.405.

I costi per servizi risultano pari a €/mille 8.212, mentre l'esercizio precedente erano pari a €/mille 9.398.

I costi per il godimento di beni di terzi risultano pari a €/mille 241, mentre lo scorso esercizio erano pari a €/mille 232.

Il costo complessivamente sostenuto nell'esercizio per il personale dipendente è pari a €/mille 5.622, mentre l'esercizio precedente era pari a €/mille 5.551.

Gli ammortamenti e le svalutazioni dell'esercizio ammontano complessivamente a €/mille 1.023, mentre nell'esercizio precedente erano pari a €/mille 932.

Gli oneri diversi di gestione risultano pari a €/mille 1.217, mentre lo scorso esercizio erano pari a €/mille 1.274.

Variazione delle rimanenze

Le rimanenze di materie prime, sussidiarie e di consumo sono diminuite di €/mille 134, nell'esercizio precedente la variazione era positiva ed ammontava a €/mille 252.

Gestione finanziaria

La differenza fra proventi ed oneri finanziari chiude con un saldo negativo di €/mille 578, contro un saldo negativo di €/mille 608 dell'esercizio precedente.

Proventi ed oneri straordinari

I proventi e gli oneri straordinari incidono sul risultato d'esercizio come segue:

1. proventi straordinari	€/mille	28.=
2. oneri straordinari	€/mille	745.=

Investimenti

Le acquisizioni e le dismissioni di immobilizzazioni materiali ed immateriali sono state



evidenziate nella nota integrativa.

Finanziamenti

Gli investimenti sono stati parzialmente coperti dal flusso di cassa prodotto dalla gestione caratteristica e corrente.

Rischi e incertezze cui la Società è esposta

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

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

Informazioni su ambiente e personale

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

Non sono successi incidenti mortali sul lavoro per i quali è stata accertata definitivamente una responsabilità aziendale, né infortuni gravi sul lavoro che hanno comportato lesioni, gravi o gravissime, al personale iscritto al libro matricola, per i quali è stata accertata definitivamente una responsabilità aziendale; non ci sono addebiti in ordine a malattie professionali su dipendenti o ex dipendenti e 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 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 le 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: | | <i>nessuna</i> |
| 2. Rapporti di credito e debito con la Società: | | |
| - crediti immobilizzati | € | 5.198.435.= |
| - debiti commerciali | € | 0.= |
| 3. Volume dei costi e dei ricavi: | | |
| - costi commerciali | € | 120.000.= |
| - ricavi commerciali | € | 0.= |
| 4. Altri rapporti: | | <i>nessuno</i> |

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.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio (art. 2428, comma 3, n. 5)

Dopo la chiusura dell'esercizio non si sono verificati fatti di rilievo che possano modificare la situazione patrimoniale e finanziaria della Società risultante dal bilancio



sottoposto all'approvazione dell'assemblea dei Soci.

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

Per l'anno 2016 si prevede un miglioramento dei risultati raggiunti nel corso del 2015, sia in termini di volumi che di margini.

La Società, come già evidenziato nel paragrafo a commento delle immobilizzazioni materiali in Nota integrativa, sta proseguendo le proprie opere di ristrutturazione e adeguamento dei locali propedeutiche all'esercizio dell'attività sanitaria, e con riferimento a tali opere si evidenzia che le stesse saranno completate entro la fine del 2016, come da BUR della Regione Veneto n. 23 del 10 marzo 2015.

Tali opere di adeguamento permetteranno un significativo incremento dell'attività privatistica, con maggiore marginalità, ed un'ottimizzazione dei costi di struttura, già a partire dal primo semestre dell'esercizio 2017.

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

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

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

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

Con riferimento ai tassi d'interesse, la Società è esposta a rischi di variazione dei tassi sui due mutui stipulati con la Banca Popolare di Vicenza a tasso variabile per un valore residuo pari ad € 13.264.157, mentre è presente un terzo mutuo stipulato, sempre con la Banca Popolare di Vicenza per un valore residuo pari ad € 4.239.776, 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.

Vicenza, 29 marzo 2016

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Antonio Pasquino