

# CASA DI CURA MADONNA DELLA SALUTE S.R.L.

## Bilancio di esercizio al 31-12-2017

Dati anagrafici	
<b>Sede in</b>	VIA N. BADALONI, 25 - PORTO VIRO (RO)
<b>Codice Fiscale</b>	00120720297
<b>Numero Rea</b>	RO 73985
<b>P.I.</b>	00120720297
<b>Capitale Sociale Euro</b>	10.400 i.v.
<b>Società in liquidazione</b>	no
<b>Società con socio unico</b>	no
<b>Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento</b>	no
<b>Appartenenza a un gruppo</b>	si
<b>Denominazione della società capogruppo</b>	SALUS SPA
<b>Paese della capogruppo</b>	ITALIA

## Stato patrimoniale

	31-12-2017	31-12-2016
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
<b>A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti</b>		
Parte richiamata	0	0
Parte da richiamare	0	0
<b>Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
<b>I - Immobilizzazioni immateriali</b>		
1) costi di impianto e di ampliamento	0	0
2) costi di sviluppo	0	0
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	112.106	40.718
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	0	0
5) avviamento	0	0
6) immobilizzazioni in corso e acconti	0	0
7) altre	0	0
<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>112.106</b>	<b>40.718</b>
<b>II - Immobilizzazioni materiali</b>		
1) terreni e fabbricati	9.012.929	10.974.797
2) impianti e macchinario	2.456.483	2.625.551
3) attrezzature industriali e commerciali	0	0
4) altri beni	565.260	408.796
5) immobilizzazioni in corso e acconti	6.328.691	3.536.554
<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>18.363.363</b>	<b>17.545.698</b>
<b>III - Immobilizzazioni finanziarie</b>		
<b>1) partecipazioni in</b>		
a) imprese controllate	0	0
b) imprese collegate	0	0
c) imprese controllanti	0	0
d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
d-bis) altre imprese	207.922	207.922
<b>Totale partecipazioni</b>	<b>207.922</b>	<b>207.922</b>
<b>2) crediti</b>		
<b>a) verso imprese controllate</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale crediti verso imprese controllate</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>b) verso imprese collegate</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale crediti verso imprese collegate</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>c) verso controllanti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale crediti verso controllanti</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>d) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0

Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
d-bis) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	26	26
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso altri	26	26
Totale crediti	26	26
3) altri titoli	0	0
4) strumenti finanziari derivati attivi	0	0
Totale immobilizzazioni finanziarie	207.948	207.948
Totale immobilizzazioni (B)	18.683.417	17.794.364
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	488.172	431.847
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	0	0
3) lavori in corso su ordinazione	0	0
4) prodotti finiti e merci	0	0
5) acconti	0	0
Totale rimanenze	488.172	431.847
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.854.929	3.027.901
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso clienti	4.854.929	3.027.901
2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso imprese controllate	0	0
3) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso imprese collegate	0	0
4) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso controllanti	0	0
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	53.051	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	53.051	0
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	400.854	1.275.620
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti tributari	400.854	1.275.620
5-ter) imposte anticipate	2.291.944	1.538.754
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	800	800
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso altri	800	800
Totale crediti	7.601.578	5.843.075
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
1) partecipazioni in imprese controllate	0	0

2) partecipazioni in imprese collegate	0	0
3) partecipazioni in imprese controllanti	0	0
3-bis) partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
4) altre partecipazioni	0	0
5) strumenti finanziari derivati attivi	0	0
6) altri titoli	111.736.714	110.945.336
<b>Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>	<b>111.736.714</b>	<b>110.945.336</b>
<b>IV - Disponibilità liquide</b>		
1) depositi bancari e postali	5.551.433	5.453.514
2) assegni	0	0
3) danaro e valori in cassa	20.418	17.091
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>5.571.851</b>	<b>5.470.605</b>
<b>Totale attivo circolante (C)</b>	<b>125.398.315</b>	<b>122.690.863</b>
D) Ratei e risconti	176.537	213.744
<b>Totale attivo</b>	<b>144.258.269</b>	<b>140.698.971</b>
<b>Passivo</b>		
<b>A) Patrimonio netto</b>		
I - Capitale	10.400	10.400
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0
III - Riserve di rivalutazione	9.905.860	9.905.860
IV - Riserva legale	2.066	2.066
V - Riserve statutarie	194.731	194.731
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Varie altre riserve	88.967.347	88.967.347
<b>Totale altre riserve</b>	<b>88.967.347</b>	<b>88.967.347</b>
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	12.071.652	10.420.117
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	3.093.450	2.651.535
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>114.245.506</b>	<b>112.152.056</b>
<b>B) Fondi per rischi e oneri</b>		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	0	0
2) per imposte, anche differite	829.754	1.092.812
3) strumenti finanziari derivati passivi	0	0
4) altri	6.189.104	5.613.100
<b>Totale fondi per rischi ed oneri</b>	<b>7.018.858</b>	<b>6.705.912</b>
<b>C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>	<b>1.722.348</b>	<b>1.781.642</b>
<b>D) Debiti</b>		
<b>1) obbligazioni</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale obbligazioni</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>2) obbligazioni convertibili</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale obbligazioni convertibili</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>3) debiti verso soci per finanziamenti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale debiti verso soci per finanziamenti</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>4) debiti verso banche</b>		

esigibili entro l'esercizio successivo	15.904.111	12.955.013
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale debiti verso banche</b>	<b>15.904.111</b>	<b>12.955.013</b>
<b>5) debiti verso altri finanziatori</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale debiti verso altri finanziatori</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>6) acconti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale acconti</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>7) debiti verso fornitori</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.331.953	3.819.631
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale debiti verso fornitori</b>	<b>3.331.953</b>	<b>3.819.631</b>
<b>8) debiti rappresentati da titoli di credito</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale debiti rappresentati da titoli di credito</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>9) debiti verso imprese controllate</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale debiti verso imprese controllate</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>10) debiti verso imprese collegate</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale debiti verso imprese collegate</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>11) debiti verso controllanti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale debiti verso controllanti</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>12) debiti tributari</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	461.115	429.413
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale debiti tributari</b>	<b>461.115</b>	<b>429.413</b>
<b>13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	615.416	2.063.858
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	<b>615.416</b>	<b>2.063.858</b>
<b>14) altri debiti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	823.994	755.595
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.500	1.500
<b>Totale altri debiti</b>	<b>825.494</b>	<b>757.095</b>
<b>Totale debiti</b>	<b>21.138.089</b>	<b>20.025.010</b>
<b>E) Ratei e risconti</b>	<b>133.468</b>	<b>34.351</b>
<b>Totale passivo</b>	<b>144.258.269</b>	<b>140.698.971</b>

## Conto economico

	31-12-2017	31-12-2016
<b>Conto economico</b>		
<b>A) Valore della produzione</b>		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	34.884.333	34.868.325
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0	0
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	0	0
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	0	0
<b>5) altri ricavi e proventi</b>		
contributi in conto esercizio	0	0
altri	1.410.633	226.147
Totale altri ricavi e proventi	1.410.633	226.147
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>36.294.966</b>	<b>35.094.472</b>
<b>B) Costi della produzione</b>		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	5.464.725	5.641.107
7) per servizi	9.996.643	10.117.849
8) per godimento di beni di terzi	52.519	41.051
<b>9) per il personale</b>		
a) salari e stipendi	8.425.314	8.350.572
b) oneri sociali	2.428.102	2.525.381
c) trattamento di fine rapporto	607.199	586.712
d) trattamento di quiescenza e simili	0	0
e) altri costi	0	0
Totale costi per il personale	11.460.615	11.462.665
<b>10) ammortamenti e svalutazioni</b>		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	72.187	33.940
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	1.226.929	1.202.165
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	2.123.599	0
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	0	0
Totale ammortamenti e svalutazioni	3.422.715	1.236.105
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(56.325)	(8.205)
12) accantonamenti per rischi	606.004	2.443.100
13) altri accantonamenti	0	0
14) oneri diversi di gestione	2.692.603	1.473.430
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>33.639.499</b>	<b>32.407.102</b>
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)</b>	<b>2.655.467</b>	<b>2.687.370</b>
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>		
<b>15) proventi da partecipazioni</b>		
da imprese controllate	0	0
da imprese collegate	0	0
da imprese controllanti	0	0
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
altri	209.937	216.503
Totale proventi da partecipazioni	209.937	216.503
<b>16) altri proventi finanziari</b>		
<b>a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni</b>		
da imprese controllate	0	0
da imprese collegate	0	0
da imprese controllanti	0	0

da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
altri	0	0
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	0	0
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	1.549.346	2.029.508
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese controllate	0	0
da imprese collegate	0	0
da imprese controllanti	0	0
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
altri	1.462	2.398
Totale proventi diversi dai precedenti	1.462	2.398
Totale altri proventi finanziari	1.550.808	2.031.906
17) interessi e altri oneri finanziari		
verso imprese controllate	0	0
verso imprese collegate	0	0
verso imprese controllanti	0	0
verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
altri	95.932	117.338
Totale interessi e altri oneri finanziari	95.932	117.338
17-bis) utili e perdite su cambi	(29.003)	35.874
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	1.635.810	2.166.945
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
18) rivalutazioni		
a) di partecipazioni	0	0
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
d) di strumenti finanziari derivati	0	0
di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	0	0
Totale rivalutazioni	0	0
19) svalutazioni		
a) di partecipazioni	0	0
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
d) di strumenti finanziari derivati	0	0
di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	0	0
Totale svalutazioni	0	0
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	0	0
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	4.291.277	4.854.315
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	2.214.075	2.530.376
imposte differite e anticipate	(1.016.248)	(327.596)
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	0	0
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	1.197.827	2.202.780
21) Utile (perdita) dell'esercizio	3.093.450	2.651.535

## Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2017	31-12-2016
<b>Rendiconto finanziario, metodo indiretto</b>		
<b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	3.093.450	2.651.535
Imposte sul reddito	1.197.827	2.202.780
Interessi passivi/(attivi)	(1.425.873)	(1.950.442)
(Dividendi)	(209.937)	(216.503)
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	283.735	79.464
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	2.939.202	2.766.834
<b>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>		
Accantonamenti ai fondi	1.213.203	3.029.812
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.299.116	1.236.105
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	2.123.599	0
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	0
<b>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>	<b>4.635.918</b>	<b>4.265.917</b>
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	7.575.120	7.032.751
<b>Variazioni del capitale circolante netto</b>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(56.325)	(8.205)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(1.880.079)	826.518
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(487.678)	595.109
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	37.207	23.821
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	99.117	(42.524)
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	(1.380.043)	150.561
<b>Totale variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>(3.667.801)</b>	<b>1.545.280</b>
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	3.907.319	8.578.031
<b>Altre rettifiche</b>		
Interessi incassati/(pagati)	1.425.873	1.950.442
(Imposte sul reddito pagate)	(1.307.673)	(5.340.388)
Dividendi incassati	209.937	216.503
(Utilizzo dei fondi)	(30.000)	(38.667)
Altri incassi/(pagamenti)	(666.427)	(662.061)
<b>Totale altre rettifiche</b>	<b>(368.290)</b>	<b>(3.874.171)</b>
<b>Flusso finanziario dell'attività operativa (A)</b>	<b>3.539.029</b>	<b>4.703.860</b>
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<b>Immobilizzazioni materiali</b>		
(Investimenti)	(4.482.006)	(3.676.970)
Disinvestimenti	30.078	0
<b>Immobilizzazioni immateriali</b>		
(Investimenti)	(143.575)	(49.136)
Disinvestimenti	0	0
<b>Immobilizzazioni finanziarie</b>		
(Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	0	0
<b>Attività finanziarie non immobilizzate</b>		
(Investimenti)	(791.378)	(1.730.605)

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)	(5.386.881)	(5.456.711)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	0	0
Accensione finanziamenti	2.949.098	400.000
(Rimborso finanziamenti)	0	0
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	0	0
(Rimborso di capitale)	0	0
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie	0	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(1.000.000)	(1.000.000)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	1.949.098	(600.000)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	101.246	(1.352.851)
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	5.453.514	6.793.557
Assegni	0	0
Danaro e valori in cassa	17.091	29.899
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	5.470.605	6.823.456
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	5.551.433	5.453.514
Assegni	0	0
Danaro e valori in cassa	20.418	17.091
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	5.571.851	5.470.605
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0

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

## **Nota integrativa, parte iniziale**

### CRITERI DI FORMAZIONE

Il Bilancio di Esercizio chiuso al 31-12-2017, di cui la presente "Nota", redatta in conformità dell'articolo 2427 del Codice Civile, costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423 comma 1 C.C., corrisponde alle risultanze di scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto conformemente agli artt. 2423 - 2423 ter - 2424 - 2424 bis - 2425 - 2425 bis C.C. secondo principi di redazione conformi a quanto stabilito dall'art. 2423 bis C.C.

Gli importi con cui sono state espone le singole voci di bilancio risultano perfettamente comparabili con quelli delle voci omonime iscritte nei bilanci relativi agli esercizi precedenti, così come previsto dall'articolo 2423-ter del Codice Civile.

Il bilancio è corredato dalla Relazione sulla Gestione del Consiglio di Amministrazione a cui si rimanda per quanto riguarda la natura dell'attività d'impresa, la situazione della società, l'andamento della gestione e quanto concerne i rapporti con altre imprese del gruppo.

## Nota integrativa, attivo

### CRITERI DI VALUTAZIONE

#### Criteria generali

Al fine di redigere il bilancio con chiarezza e fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico conformemente al disposto dell'articolo 2423 bis del Codice Civile, 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.

## Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti

Non sussistono.

## Immobilizzazioni

### Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali risultano iscritte al costo di acquisto o di produzione e relativi oneri accessori. L'ammortamento è stato effettuato con sistematicità ed in ogni esercizio, in relazione con la residua possibilità di utilizzazione di ogni singolo bene. Non si rilevano modificazioni in merito ai criteri di valutazione applicati negli scorsi esercizi.

Non si evidenzia la necessità di operare svalutazioni ex-art. 2426 p.3 C.C. eccedenti l'ammortamento prestabilito.

### Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

In ragione della stimata vita utile dei beni materiali l'ammortamento degli stessi viene sistematicamente effettuato secondo le seguenti aliquote di ammortamento, invariate rispetto all'esercizio precedente:

Sistemi operativi e software 33%

	Costi di impianto e di ampliamento	Costi di sviluppo	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
<b>Valore di inizio esercizio</b>								
<b>Costo</b>	0	0	474.653	0	0	0	0	474.653
<b>Rivalutazioni</b>	-	-	-	-	-	-	-	0
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	0	0	433.935	0	0	0	0	433.935
<b>Svalutazioni</b>	-	-	0	0	-	-	-	0
<b>Valore di bilancio</b>	0	0	40.718	0	0	0	0	40.718
<b>Variazioni nell'esercizio</b>								
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	-	-	143.575	-	-	-	-	143.575
<b>Riclassifiche (del valore di bilancio)</b>	-	-	-	-	-	-	-	0

	Costi di impianto e di ampliamento	Costi di sviluppo	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	-	-	-	-	-	-	-	0
Rivalutazioni effettuate nell'esercizio	-	-	-	-	-	-	-	0
Ammortamento dell'esercizio	-	-	72.187	-	-	-	-	72.187
Svalutazioni effettuate nell'esercizio	-	-	-	-	-	-	-	0
Altre variazioni	-	-	-	-	-	-	-	0
<b>Totale variazioni</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>71.388</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>71.388</b>
<b>Valore di fine esercizio</b>								
<b>Costo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>546.041</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>546.041</b>
<b>Rivalutazioni</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0</b>
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>433.935</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>433.935</b>
<b>Svalutazioni</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0</b>
<b>Valore di bilancio</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>112.106</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>112.106</b>

## Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali risultano iscritte al costo di acquisto o di produzione e relativi oneri accessori. Per i cespiti si è proceduto, in passato, a rivalutazione solo in conformità di apposite leggi che lo permettono, in particolare ai sensi delle leggi n. 72/83, n. 413/91 e D.Lgs. 185/2008 come evidenziato nei punti successivi della presente Nota integrativa.

L'ammortamento è stato effettuato con sistematicità ed in ogni esercizio in quote costanti sulla base di aliquote economico-tecniche determinate in relazione con la residua possibilità di utilizzazione di ogni singolo bene.

I costi di manutenzione ordinaria sono imputati integralmente al conto economico nell'esercizio in cui sono sostenuti; quelli aventi carattere incrementativo sono attribuiti al cespite a cui si riferiscono ed ammortizzati in funzione della residua possibilità di utilizzazione del cespite stesso.

Le immobilizzazioni, il cui valore economico alla chiusura dell'esercizio risulti durevolmente inferiore al costo ammortizzato secondo i criteri già esposti, vengono svalutate fino a concorrenza del loro valore economico. Se vengono meno le ragioni che hanno determinato questa svalutazione, si procede al ripristino del costo.

Si segnala che per i fabbricati non strumentali (per esempio a destinazione abitativa), per quanto in deroga ai principi contabili, si è ritenuto di dover proseguire nella politica di non ammortamento.

## Movimenti delle immobilizzazioni materiali

In ragione della stimata vita utile dei beni materiali l'ammortamento degli stessi viene sistematicamente effettuato secondo le seguenti aliquote di ammortamento, invariate rispetto all'esercizio precedente:

Fabbricati industriali 3%

Impianti specifici 12,50%

Impianti generici 25%

Cabina elettrica 10%

Autovetture 25%

Ambulanze e automezzi 20%

Attrezzatura varia e minuta 20%

Macchine d'ufficio elettroniche 20%

Mobili e arredamenti 10%

Depuratore 15%

Biancheria 40%

Beni inferiori ad Euro 516,46 100%

Nell'esercizio in cui il cespite viene acquistato l'ammortamento viene ridotto forfetariamente alla metà nella convinzione che ciò rappresenti una ragionevole approssimazione della distribuzione temporale degli acquisti nel corso dell'esercizio.

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
<b>Valore di inizio esercizio</b>						
<b>Costo</b>	6.307.732	12.478.846	138.756	2.436.979	3.536.554	24.898.867
<b>Rivalutazioni</b>	10.130.196	-	-	-	-	10.130.196
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	5.463.131	9.853.295	138.756	2.028.183	0	17.483.365
<b>Svalutazioni</b>	0	0	0	0	-	0
<b>Valore di bilancio</b>	10.974.797	2.625.551	0	408.796	3.536.554	17.545.698
<b>Variazioni nell'esercizio</b>						
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	907.109	466.778	-	315.982	2.792.137	4.482.006
<b>Riclassifiche (del valore di bilancio)</b>	-	-	-	-	-	0
<b>Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)</b>	286.229	26.684	-	900	-	313.813
<b>Rivalutazioni effettuate nell'esercizio</b>	-	-	-	-	-	0
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	459.149	609.162	-	158.618	-	1.226.929
<b>Svalutazioni effettuate nell'esercizio</b>	2.123.599	-	-	-	-	2.123.599
<b>Altre variazioni</b>	-	-	-	-	-	0
<b>Totale variazioni</b>	(1.961.868)	(169.068)	0	156.464	2.792.137	817.665
<b>Valore di fine esercizio</b>						
<b>Costo</b>	6.928.611	12.845.778	138.756	2.751.056	6.328.691	28.992.892
<b>Rivalutazioni</b>	10.130.196	-	-	-	-	10.130.196
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	8.045.878	10.389.295	138.756	2.185.796	0	20.759.725
<b>Svalutazioni</b>	0	0	0	0	-	0
<b>Valore di bilancio</b>	9.012.929	2.456.483	0	565.260	6.328.691	18.363.363

Si precisa che non si è proceduto nell'esercizio in commento ad alcuna rivalutazione dei beni di proprietà della Società. Negli esercizi precedenti si è proceduto alla totale rivalutazione dei terreni e fabbricati esistenti, a partire dall'origine, per euro 10.130.196.

Lo scorporo dell'area di sedime e del fondo ammortamento è intervenuto in applicazione del disposto dell'art. 36 del Decreto Legge n.223 del 4 luglio 2006 convertito nella Legge n.248 del 4 agosto 2006.

Considerando che il presente bilancio è redatto in conformità ai principi contabili nazionali e precisando che ai fini dell'ammortamento il valore dei terreni va scorporato sulla base di stime - secondo il disposto dell'OIC 16 - nel caso in cui il valore dei fabbricati incorpori anche il valore dei terreni sui quali insistono, si è proceduto alla separazione dei valori riferibili alle aree di sedime rispetto al valore dei fabbricati. Il valore dei terreni ammonta complessivamente a euro 1.335.196.

Nel corso dell'esercizio è proseguita l'attività di costruzione della nuova ala della casa di cura, il cui costo sostenuto è evidenziato nelle immobilizzazioni in corso. Il consiglio di amministrazione della società ha deliberato di abbattere gli edifici appartenenti all'ala vecchia dell'edificio stante la necessità di ottemperare alle prescrizioni in termini di misure antisismiche ed antinfortunistiche. Stante quanto sopra la società ha ritenuto di svalutare i fabbricati per adeguarli al loro valore d'uso, sulla base dell'analisi dei flussi di cassa generati dalla gestione operativa dell'attività sanitaria (essendo l'immobile afferente alla gestione del ramo di azienda sanitario). Si è altresì operata una rivisitazione della durata della vita utile del cespite stimandola in residui tre anni (e quindi fino all'esercizio 2020, entro il quale è ragionevole prevedere l'inizio delle operazioni di abbattimento del fabbricato)

## Operazioni di locazione finanziaria

La società non ha in essere, alla data di chiusura dell'esercizio in commento, alcuna operazione di locazione finanziaria.

## Immobilizzazioni finanziarie

Le immobilizzazioni finanziarie sono costituite da partecipazioni che rappresentano un investimento duraturo e risultano iscritte al costo di acquisto o di sottoscrizione (valore "storico"). Tale costo viene eventualmente rettificato in diminuzione per perdite durevoli di valore ex art. 2426, 1° comma, n. 3 c.c. e successivamente ripristinato nel caso in cui siano venuti meno i motivi della svalutazione. Le partecipazioni non rientrano nell'ambito delle partecipazioni di controllo o di collegamento.

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

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in imprese collegate	Partecipazioni in imprese controllanti	Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni	Altri titoli	Strumenti finanziari derivati attivi
<b>Valore di inizio esercizio</b>								
Costo	0	0	0	0	207.922	207.922	0	0
Valore di bilancio	0	0	0	0	207.922	207.922	0	0
<b>Variazioni nell'esercizio</b>								
Incrementi per acquisizioni	-	-	-	-	-	0	-	-
Svalutazioni effettuate nell'esercizio	-	-	-	-	-	0	-	-
Totale variazioni	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Valore di fine esercizio</b>								
Costo	0	0	0	0	207.922	207.922	0	0
Valore di bilancio	0	0	0	0	207.922	207.922	0	0

### Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

I crediti risultano iscritti secondo il valore di presunto realizzo al 31-12-2017. Non vi sono crediti con durata residua superiore ai cinque anni.

La presente valutazione, in luogo della valutazione al costo ammortizzato, è stata effettuata avvalendosi della facoltà prevista all'art. 2423 comma 4 C.C.. in quanto gli effetti delle valutazioni utilizzate rispetto al corretto criterio contabile sono da considerarsi irrilevanti.

	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	0	0	0	0	0	-
Crediti immobilizzati verso imprese collegate	0	0	0	0	0	-
Crediti immobilizzati verso imprese controllanti	0	0	0	0	0	-
Crediti immobilizzati verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0	0	0	0	-
Crediti immobilizzati verso altri	26	0	26	26	0	-
<b>Totale crediti immobilizzati</b>	<b>26</b>	<b>0</b>	<b>26</b>	<b>26</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

La voce crediti riguarda somme erogate a titolo di depositi cauzionali.

### Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

Non risulta significativa una distinzione dei crediti per area geografica.

### Crediti immobilizzati relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

Non vi sono crediti iscritti immobilizzati relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine.

## Valore delle immobilizzazioni finanziarie

Con riferimento a quanto previsto dal codice civile all'art 2427-bis, segnaliamo che la società non ha sottoscritto alcuno strumento finanziario derivato, e che si ha ragione di ritenere che le immobilizzazioni finanziarie non siano iscritte ad un valore superiore al loro fair value.

## Attivo circolante

### Rimanenze

Le rimanenze, costituite da medicinali e materiali di consumo, sono iscritte al minore tra il costo di acquisto e il valore di presunto realizzo desumibile dall'andamento del mercato. La tecnica utilizzata per la valorizzazione è quella del costo medio. Il valore così determinato non differisce in misura apprezzabile dai costi correnti alla chiusura dell'esercizio, e non necessita quindi l'indicazione, per singola categoria di beni, della predetta differenza.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Materie prime, sussidiarie e di consumo</b>	431.847	56.325	488.172
<b>Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati</b>	0	0	0
<b>Lavori in corso su ordinazione</b>	0	0	0
<b>Prodotti finiti e merci</b>	0	0	0
<b>Acconti</b>	0	0	0
<b>Totale rimanenze</b>	431.847	56.325	488.172

### Crediti iscritti nell'attivo circolante

I crediti risultano iscritti secondo il valore di presunto realizzo al 31-12-2017. Non vi sono crediti con durata residua superiore ai cinque anni.

La presente valutazione, in luogo della valutazione al costo ammortizzato, è stata mantenuta avvalendosi della facoltà prevista all'art. 2423 comma 4 C.C.. In ragione della durata dei crediti, delle differenze tra valori iniziali e finali degli stessi e delle differenze tra valori correnti ed atualizzati, gli effetti delle valutazioni utilizzate rispetto al criterio del costo ammortizzato sono da considerarsi irrilevanti.

Il valore di realizzo dei crediti è stato ottenuto rettificando il loro valore nominale tramite un fondo svalutazione appositamente stanziato a fronte del rischio di inesigibilità. Tale valore è ottenuto mediante svalutazione dei crediti stessi determinata in modo analitico.

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
<b>Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante</b>	3.027.901	1.827.028	4.854.929	4.854.929	0	-
<b>Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante</b>	0	0	0	0	0	-
<b>Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante</b>	0	0	0	0	0	-
<b>Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante</b>	0	0	0	0	0	-
<b>Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante</b>	0	53.051	53.051	53.051	0	-
<b>Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante</b>	1.275.620	(874.766)	400.854	400.854	0	-
<b>Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante</b>	1.538.754	753.190	2.291.944			
<b>Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante</b>	800	0	800	800	0	-
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	5.843.075	1.758.503	7.601.578	5.309.634	0	0

La voce crediti verso clienti è iscritta al netto di un fondo svalutazione crediti di euro 149.896 e al netto dell'importo delle note di accredito da emettere nei confronti della USL di competenza.

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

Non risulta significativa una distinzione dei crediti per area geografica.

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

Non vi sono crediti iscritti nell'attivo relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine.

### Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

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

Appartengono alla categoria delle attività finanziarie non immobilizzate i titoli che, per scelta dell'organo amministrativo, sono destinati ad essere negoziati.

Il criterio di valutazione dei titoli non immobilizzati è il costo di acquisto (o di sottoscrizione) del titolo costituito dal prezzo pagato, al quale devono essere aggiunti i costi accessori. La configurazione di costo adottata è quella del costo specifico che presuppone l'individuazione e l'attribuzione ai singoli titoli dei costi specificamente sostenuti per l'acquisto dei medesimi. Il valore di costo è confrontato, in sede di redazione del bilancio, con il valore di presumibile realizzazione che rappresenta il valore di iscrizione in bilancio se minore. Il valore di mercato, da confrontare con il costo, è costituito dal valore di quotazione per titoli quotati in mercati regolamentati, purché questi ultimi, per volumi trattati e per caratteristiche di affidabilità, possano effettivamente esprimere quotazioni sufficientemente attendibili. Per i titoli non quotati in mercati regolamentati, il valore di mercato è costituito dalla quotazione di titoli simili per affinità di emittente, durata e cedola. In mancanza di titoli simili il valore di mercato è rappresentato dal valore nominale, rettificato per tener conto del rendimento espresso dal mercato con riferimento a titoli di pari durata e di pari affidabilità di emittente.

Per quanto riguarda i titoli negoziati in mercati regolamentati, il valore rappresentativo del prezzo di mercato può essere quantificato facendo riferimento o alla data di fine esercizio (o quella di quotazione più prossima) oppure alla media delle quotazioni del titolo relative a un determinato periodo, più o meno ampio. La riduzione per adeguamento dei titoli al valore di presumibile realizzo, dal punto di vista della rilevazione contabile, trova classificazione alla voce 19) c) dell'aggregato D) del Conto economico.

Il ripristino di valore, per contro, trova classificazione alla voce 18 c) dell'aggregato D) del Conto Economico. Il valore del titolo così rettificato sostituisce il valore di costo e rappresenta il valore contabile cui far riferimento nelle successive operazioni di vendita o di acquisto per determinare il risultato economico della vendita o per contribuire a formare il nuovo costo secondo la configurazione adottata.

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Partecipazioni non immobilizzate in imprese controllate	0	0	0
Partecipazioni non immobilizzate in imprese collegate	0	0	0
Partecipazioni non immobilizzate in imprese controllanti	0	0	0
Partecipazioni non immobilizzate in imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0	0
Altre partecipazioni non immobilizzate	0	0	0
Strumenti finanziari derivati attivi non immobilizzati	0	0	0
Altri titoli non immobilizzati	110.945.336	791.378	111.736.714
<b>Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>	<b>110.945.336</b>	<b>791.378</b>	<b>111.736.714</b>

Secondo il combinato disposto dagli articoli 2423 bis, 2426 e 2427 vengono fornite le seguenti informazioni in relazione ai titoli che non costituiscono immobilizzazioni finanziarie. Come indicato nella prima parte della Nota integrativa il criterio di valutazione utilizzato è il costo di acquisto del titolo, comprensivo degli oneri accessori, nella configurazione del costo specifico. L'importo del portafoglio al 31 dicembre 2017 è pari ad Euro 111.736.714.

	saldo al 31/12/17	%	saldo al 31/12/16	%
OBBLIGAZIONI	8.640.809	7,60%	10.748.522	9,69%
AZIONI	3.642.791	3,20%	3.548.187	3,20%

FONDI	64.476.426	58,45%	64.702.527	58,32%
TITOLI AZIONARI	-	0,00%	-	0,00%
CERT. DI DEPOSITO	-	0,00%	-	0,00%
GESTIONI PATRIM.	6.479.400	5,70%	6.714.606	6,05%
POLIZZE	28.497.288	25,06%	25.231.494	22,74%
	111.736.714		110.945.336	

## Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono valutate secondo i seguenti criteri: i depositi bancari, i depositi postali e gli assegni (di conto corrente, circolari e assimilati), costituendo crediti, sono valutati secondo il principio generale del presumibile valore di realizzo che coincide col valore loro nominale; il denaro ed i valori bollati in cassa sono valutati al valore nominale.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	5.453.514	97.919	5.551.433
Assegni	0	0	0
Denaro e altri valori in cassa	17.091	3.327	20.418
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>5.470.605</b>	<b>101.246</b>	<b>5.571.851</b>

## **Ratei e risconti attivi**

Sono iscritte in tali voci quote di costi e proventi, comuni a due o più esercizi, secondo il principio della competenza temporale.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei attivi	158.988	(43.597)	115.391
Risconti attivi	54.756	6.390	61.146
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	<b>213.744</b>	<b>(37.207)</b>	<b>176.537</b>

La composizione delle voci "ratei e risconti attivi" comprende risconti attivi su spese pubblicitarie per euro 10.000, per assicurazioni pari a euro 31.518, altri risconti per euro 19.628 nonché ratei attivi su interessi per euro 115.391.

## **Oneri finanziari capitalizzati**

Nell'esercizio non sono stati imputati oneri finanziari ai valori iscritti nell'attivo dello stato patrimoniale.

## Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Si riportano di seguito le variazioni a saldo di tutte le altre voci del passivo così come risultano esplicitate nello schema contabile del bilancio con i relativi criteri di valutazione, conformi al disposto dell'art. 2426 C.C..

### **Patrimonio netto**

Il patrimonio netto al 31/12 ammonta a euro 114.245.506 ed è composto come segue:

#### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

	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		
<b>Capitale</b>	10.400	-	-	-	-	-		10.400
<b>Riserva da soprapprezzo delle azioni</b>	0	-	-	-	-	-		0
<b>Riserve di rivalutazione</b>	9.905.860	-	-	-	-	-		9.905.860
<b>Riserva legale</b>	2.066	-	-	-	-	-		2.066
<b>Riserve statutarie</b>	194.731	-	-	-	-	-		194.731
<b>Altre riserve</b>								
<b>Varie altre riserve</b>	88.967.347	-	-	-	-	-		88.967.347
<b>Totale altre riserve</b>	88.967.347	-	-	-	-	-		88.967.347
<b>Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi</b>	0	-	-	-	-	-		0
<b>Utili (perdite) portati a nuovo</b>	10.420.117	-	-	1.651.535	-	-		12.071.652
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	2.651.535	1.000.000	1.651.535	-	-	-	3.093.450	3.093.450
<b>Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio</b>	0	-	-	-	-	-		0
<b>Totale patrimonio netto</b>	112.152.056	1.000.000	1.651.535	1.651.535	0	0	3.093.450	114.245.506

Le riserve art. 55 derivano da accantonamenti di ricavi di esercizio, nella misura dell'otto per cento come previsto dall'art. 7 del DPCM 20/10/88 di approvazione dello schema tipo di convenzione fra ULSS e le Istituzioni sanitarie a carattere privato di cui all'art. 43, co. 2 e 3, della L. 23/12/78 n. 833. Si tratta di contributi in conto capitale, inclusi, fino all'esercizio 2015, nelle tariffe pagate dal Servizio Sanitario sulle prestazioni erogate, al fine di favorire gli interventi di rinnovamento e manutenzione straordinaria degli impianti tecnici ma non imputabili ad investimenti specifici da parte del beneficiario.

Trattandosi di contributi ex art. 88 del TUIR attualmente vigente, e quindi in sospensione d'imposta, tali riserve risultano iscritte a patrimonio al netto delle imposte differite girocontate alla voce B2) dello Stato Patrimoniale in ragione delle aliquote correnti.

A seguito della loro tassazione, per quinti, in dichiarazione dei redditi nell'anno precedente, tali riserve vengono poi girocontate da riserve in sospensione a riserve disponibili (riserva ex art. 55 tassato pari a euro 3.896.963 per l'esercizio 2017).

#### Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Le riserve del patrimonio netto possono essere utilizzate per diverse operazioni a seconda dei loro vincoli e della loro natura. La nozione di distribuibilità della riserva può non coincidere con quella di disponibilità. La disponibilità riguarda la possibilità di utilizzazione della riserva (ad esempio per aumenti gratuiti di capitale), la distribuibilità riguarda invece la possibilità di erogazione ai soci (ad esempio sotto forma di dividendo) di somme prelevabili in tutto o in parte dalla relativa riserva. Pertanto, disponibilità e distribuibilità possono coesistere o meno.

L'origine, la possibilità di utilizzazione e la distribuibilità, nonché l'avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi, relativamente a ciascuna posta del patrimonio netto contabile, risultano evidenziate nel prospetto seguente.

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
					per altre ragioni	
Capitale	10.400			-		-
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	0			-		-
Riserve di rivalutazione	9.905.860	capitale	A B C	9.905.860		-
Riserva legale	2.066	utile	A B	2.066		-
Riserve statutarie	194.731	utile	A B C	194.731		-
Altre riserve						
Varie altre riserve	88.967.347			-		-
Totale altre riserve	88.967.347	utile	A B C	88.967.347		-
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0			-		-
Utili portati a nuovo	12.071.652	utile	A B C	12.071.652		3.000.000
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0			-		-
<b>Totale</b>	<b>111.152.056</b>			<b>111.141.656</b>		<b>3.000.000</b>
Quota non distribuibile				2.066		
Residua quota distribuibile				111.139.590		

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

L'utilizzo degli utili a nuovo è legato alla distribuzione di dividendi.

Le riserve da rivalutazione sono in sospensione d'imposta.

## Fondi per rischi e oneri

I fondi per rischi ed oneri sono stanziati per coprire perdite o debiti, di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di manifestazione. Gli stanziamenti riflettono la più attendibile stima possibile sulla base degli elementi a disposizione.

	Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili	Fondo per imposte anche differite	Strumenti finanziari derivati passivi	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	0	1.092.812	0	5.613.100	6.705.912
Variazioni nell'esercizio					
Accantonamento nell'esercizio	-	-	-	606.004	606.004
Utilizzo nell'esercizio	-	263.058	-	30.000	293.058
Altre variazioni	-	0	-	0	0
<b>Totale variazioni</b>	<b>0</b>	<b>(263.058)</b>	<b>0</b>	<b>576.004</b>	<b>312.946</b>
Valore di fine esercizio	0	829.754	0	6.189.104	7.018.858

La fiscalità differita è calcolata sugli accantonamenti delle riserve ex art. 88 TUIR e sul loro concorso al reddito imponibile di esercizio.

Per quanto concerne gli "Altri fondi per rischi ed oneri", sempre confluiti nella voce "B-Fondi per rischi ed oneri", si precisa che il fondo è composto come di seguito:

- a seguito di un accertamento contributivo effettuato nel precedente esercizio, da parte dell'Ispettorato Territoriale del Lavoro di Rovigo-Ferrara, il nostro ufficio legale ha consigliato di accantonare una quota dei contributi INPS richiesti, costituendo un fondo rischi di 700.000 euro;

- "Fondo rischi legali"; ammonta a euro 5.489.104 che comprende gli stanziamenti analiticamente determinati a fronte dei rischi in corso anche con il supporto dei consulenti incaricati. Il fondo ha subito un decremento pari a 30.000 a seguito della chiusura di alcuni contenziosi ed è stato successivamente prudenzialmente incrementato per euro 606.004 in quanto la Società opera in autoassicurazione e si è ritenuto necessario integrare quanto già accantonato per rischi extra assicurazione non analitici

L'integrazione è ritenuta necessaria per effetto dell'approvazione nel corso dell'esercizio della L. 24/2017 recante "Disposizioni in materia di sicurezza delle cure e di responsabilità professionale degli esercenti le professioni sanitarie".

Il contenuto della legge può essere sintetizzato come segue:

- I. Obbligo del risk management in tutte le aziende;
- II. Obbligo di agire con le raccomandazioni previste dalle linee guida e dalle buone pratiche professionali, fatta salva la specificità del caso concreto;
- III. Parziale depenalizzazione dell'atto sanitario relativo all'imperizia;
- IV. Il c.d. doppio binario per la responsabilità civile (responsabilità contrattuale per la struttura sanitaria ed extra contrattuale per il medico, salvo che abbia assunto direttamente obbligazione nei confronti del paziente);
- V. Obbligo di assicurazione o di adozione di misure analoghe di auto ritenzione del rischio;
- VI. Limitazione della "rivalsa" fatta eccezione per il personale libero professionista.

In particolare ciò che rileva ai fini della necessità dell'accantonamento è l'esponentiale crescita del rischio per le strutture sanitarie di dover sopportare oneri da risarcimento verso i pazienti che così si compone:

- la struttura sanitaria risponde contrattualmente (art. 1218 e 1228 c.c.) dei professionisti della cui competenza si avvale. Tale disposizione si applica a tutto il personale operante presso la struttura indipendentemente dalla tipologia di rapporto contrattuale e sia per le condotte dolose che per le condotte colpose;
- l'esercente la professione sanitaria risponde solo extra-contrattualmente (art. 2043) salvo che abbia agito nell'adempimento di una obbligazione contrattualmente assunta con il paziente;
- il danno conseguente all'attività sanitaria viene risarcito sulla base delle tabelle di cui all'art. 138 e 139 del codice delle assicurazioni private;
- le disposizioni inerenti la responsabilità civile della struttura e del professionista costituiscono norme imperativa e come tali non sono derogabili dalle parti;
- la struttura sanitaria è obbligata a stipulare coperture assicurative o ad adottare misure di auto ritenzione del rischio (c.d. analoghe misure per la responsabilità civile art. 10 co.1) a copertura della propria responsabilità civile contrattuale (art. 7 co.1 e 2 e art. 10 co.1 primo periodo), e della responsabilità civile extracontrattuale del personale a qualsiasi titolo operante.

Gli Amministratori, in ossequio al postulato di prudenza e alla luce della migliore interpretazione ad oggi possibile del testo normativo sopra descritto e degli effetti ad esso connessi sulla rischiosità in capo alla Società, hanno determinato lo stanziamento prendendo a riferimento:

1. La storicità degli accessi di PS e alla numerosità dei ricoveri dell'ultimo anno della Società, che potrebbero nel prossimo futuro comportare eventuali richieste risarcitorie per danni a pazienti a carico della struttura "ospedaliera".
2. I parametri nazionali quali l'indice di sinistrosità e l'importo medio liquidato, dati riconducibili al rapporto emesso da primario operatore del settore di riferimento assicurativo, leader riconosciuto a livello internazionale a cui tutti gli addetti ai lavori fanno riferimento per autorevolezza e costante aggiornamento nel tempo (annuale).

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il fondo trattamento di fine rapporto viene stanziato per coprire l'intera passività maturata nei confronti dei dipendenti in conformità alla legislazione vigente ed ai contratti collettivi di lavoro ed integrativi aziendali e rappresenta il costo che dovrebbe essere corrisposto ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro alla data di chiusura dell'esercizio, precisando che le indennità maturate dall'esercizio 2007 sono versate ai fondi di previdenza, in conformità alle novità intervenute in materia. Tale passività è soggetta a rivalutazione a mezzo d'indici.

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	1.781.642
<b>Variazioni nell'esercizio</b>	
Accantonamento nell'esercizio	607.199
Utilizzo nell'esercizio	666.493
<b>Totale variazioni</b>	(59.294)
Valore di fine esercizio	1.722.348

## Debiti

I debiti risultano iscritti al loro valore nominale. Non vi sono debiti con durata residua superiore ai cinque anni. La presente valutazione, in luogo della valutazione al costo ammortizzato, è stata mantenuta avvalendosi della facoltà prevista all'art. 2423 comma 4 C.C.. In ragione della durata dei debiti, delle differenze tra valori iniziali e finali degli

stessi e delle differenze tra valori correnti ed attualizzati, gli effetti delle valutazioni utilizzate rispetto al criterio del costo ammortizzato sono da considerarsi irrilevanti.

### Variazioni e scadenza dei debiti

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
<b>Obbligazioni</b>	0	0	0	0	0	-
<b>Obbligazioni convertibili</b>	0	0	0	0	0	-
<b>Debiti verso soci per finanziamenti</b>	0	0	0	0	0	-
<b>Debiti verso banche</b>	12.955.013	2.949.098	15.904.111	15.904.111	0	-
<b>Debiti verso altri finanziatori</b>	0	0	0	0	0	-
<b>Acconti</b>	0	0	0	0	0	-
<b>Debiti verso fornitori</b>	3.819.631	(487.678)	3.331.953	3.331.953	0	-
<b>Debiti rappresentati da titoli di credito</b>	0	0	0	0	0	-
<b>Debiti verso imprese controllate</b>	0	0	0	0	0	-
<b>Debiti verso imprese collegate</b>	0	0	0	0	0	-
<b>Debiti verso controllanti</b>	0	0	0	0	0	-
<b>Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>	0	0	0	0	0	-
<b>Debiti tributari</b>	429.413	31.702	461.115	461.115	0	-
<b>Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	2.063.858	(1.448.442)	615.416	615.416	0	-
<b>Altri debiti</b>	757.095	68.399	825.494	823.994	1.500	-
<b>Totale debiti</b>	20.025.010	1.113.079	21.138.089	21.136.589	1.500	0

### Suddivisione dei debiti per area geografica

Non risulta significativa una suddivisione dei debiti per area geografica.

### Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Non sussistono debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali.

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

Non vi sono in bilancio debiti per operazioni con obbligo di retrocessione a termine.

### Finanziamenti effettuati da soci della società

La società non ha raccolto alcun tipo di finanziamento presso i propri soci.

## **Ratei e risconti passivi**

Nella voce "ratei e risconti" sono iscritti costi di competenza dell'esercizio esigibili in esercizi successivi e proventi percepiti entro la chiusura dell'esercizio, ma di competenza di esercizi successivi. In particolare sono state iscritte solo quote di costi e proventi comuni a due o più esercizi, l'entità delle quali varia in ragione del tempo.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Ratei passivi</b>	34.351	99.117	133.468
<b>Risconti passivi</b>	0	0	0
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	34.351	99.117	133.468

La voce ratei passivi è composta da passività bancarie per euro 131.790 e da ratei su servizi per euro 1.678.

## **Nota integrativa, conto economico**

I ricavi derivanti dalla prestazione di servizi vengono riconosciuti in base alla competenza temporale, al momento di ultimazione della prestazione, indipendentemente dalla data di incasso del corrispettivo.

I ricavi finanziari sono iscritti in base alla competenza economico temporale.

I costi e gli oneri della classe B del Conto economico, classificati per natura, sono stati indicati al netto di resi, sconti di natura commerciale, abbuoni e premi, mentre eventuali sconti di natura finanziaria sono stati rilevati nella voce C.16, costituendo proventi finanziari.

I costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci includono anche i costi accessori di acquisto (trasporti, assicurazioni, carico e scarico, ecc.) qualora il fornitore li abbia inclusi nel prezzo di acquisto delle materie e merci. In caso contrario, sono stati iscritti tra i costi per servizi (voce B.7).

Sono stati imputati alle voci B.6, B.7 e B.8, non solo i costi di importo certo risultanti da fatture ricevute dai fornitori, ma anche quelle di importo stimato non ancora documentato, per i quali sono stati effettuati degli appositi accertamenti. Le imposte sul reddito sono accantonate secondo le aliquote e le norme vigenti sulla base di una prudente previsione del reddito imponibile.

## **Valore della produzione**

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

I ricavi di vendita dei prodotti e delle merci o di prestazione dei servizi relativi alla gestione caratteristica sono stati indicati al netto dei resi, degli sconti di natura commerciale, di abbuoni e premi, nonché delle imposte direttamente connesse con la vendita dei prodotti e la prestazione dei servizi e ammontano a euro 34.884.333.

Con riguardo alla ripartizione per aree geografiche dei ricavi delle vendite e delle prestazioni, di cui all'art. 2427 c. 1 n. 10 C.C., si precisa che tutti i ricavi rilevati nella classe A del Conto economico sono riferibili a soggetti residenti in Italia.

Il valore della produzione include oltre ai ricavi tipici anche tutti gli altri ricavi accessori all'attività stessa per euro 81.417 a cui si aggiungono sopravvenienze, plusvalenze ed arrotondamenti per euro 1.329.216.

## **Proventi e oneri finanziari**

### **Composizione dei proventi da partecipazione**

Nella classe C del Conto economico sono stati rilevati tutti i componenti positivi e negativi del risultato economico d'esercizio connessi con l'attività finanziaria dell'impresa, caratterizzata dalle operazioni che generano proventi, oneri, plusvalenze e minusvalenze da cessione, relativi a titoli, partecipazioni, conti bancari, crediti iscritti nelle immobilizzazioni e finanziamenti di qualsiasi natura attivi e passivi, e utili e perdite su cambi.

I proventi e oneri di natura finanziaria sono stati iscritti in base alla competenza economico-temporale.

Le componenti finanziarie non sono influenzate in modo significativo da operazioni in cambi né la società opera direttamente in valuta estera.

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

Gli oneri finanziari, con riferimento alle fonti di finanziamento a cui si riferiscono, risultano essere così suddivisibili:

. interessi su finanz. Euro 95.889

. altri interessi Euro 43.

	<b>Interessi e altri oneri finanziari</b>
<b>Debiti verso banche</b>	95.889
<b>Altri</b>	43
<b>Totale</b>	95.932

## **Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie**

La società non ha proceduto ad alcuna svalutazione o rivalutazione o ripristino di valore di attività e passività finanziarie.

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

Le modifiche legislative apportate dal D.lgs. n. 139/2015, hanno riguardato anche l'eliminazione dallo schema di Conto economico della sezione straordinaria. Ciò ha comportato la ricollocazione degli oneri e proventi straordinari indicati nell'esercizio precedente secondo le previgenti disposizioni civilistiche nelle altre voci di Conto economico ritenute più appropriate, sulla base della tipologia di evento che ha generato il costo o il ricavo. Per gli anni 2016/2017 non vi sono stati proventi e oneri straordinari da segnalare.

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

La fiscalità differita viene espressa dagli accantonamenti operati a fronte di una difformità temporanea rappresentata, ad una certa data, dalla differenza tra il valore di una attività

o una passività determinata con criteri di valutazione civilistici ed il loro valore riconosciuto ai fini fiscali, destinata ad annullarsi negli esercizi successivi e calcolati, per competenza, sulla base delle aliquote medie attive stimate in vigore nel momento in cui le differenze temporanee confluiranno per competenza.

Le attività per imposte anticipate sono rilevate solo in quanto sussista la ragionevole certezza dell'esistenza, nell'esercizio in cui matureranno le differenze temporanee deducibili, di un reddito imponibile pari alle differenze che si andranno ad annullare.

Le imposte differite sono rilevate per componenti positivi di reddito tassabili in esercizi successivi a quello di imputazione a conto economico o componenti negativi di reddito deducibili fiscalmente in esercizi precedenti a quello in cui verranno imputati a conto economico.

## Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

	IRES	IRAP
<b>A) Differenze temporanee</b>		
Totale differenze temporanee deducibili	8.312.702	7.612.702
Totale differenze temporanee imponibili	3.024.560	2.663.065
Differenze temporanee nette	(5.288.142)	(4.949.637)
<b>B) Effetti fiscali</b>		
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	(358.191)	(87.750)
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	(910.964)	(105.285)
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	(1.269.155)	(193.035)

## 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
F.do Rischi INPS	700.000	0	700.000	24,00%	168.000	0,00%	0
Fondo rischi legali	4.913.100	576.004	5.489.104	24,00%	1.317.385	3,90%	214.075
F.do svalutazione fabbricati	0	2.123.599	2.123.599	24,00%	509.664	3,90%	82.820

## Dettaglio delle differenze temporanee imponibili

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
Acc.ti art. 88 in sospensione	2.663.065	0	2.663.065	24,00%	639.135	3,90%	103.860
Acc.ti art. 88 in sospensione	4.258.459	(3.896.963)	361.496	24,00%	86.759	0,00%	0

## **Nota integrativa, altre informazioni**

### **Dati sull'occupazione**

Il costo del personale dipendente è stato complessivamente di euro 11.460.615 per una composizione media dello stesso così ripartita:

	2016	2017
Medici	31	30
Infermieri	202	203
Impiegati	32	35
Altro	17	13
totale	282	281

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

Sono di seguito indicati i compensi erogati agli amministratori ed ai sindaci della società.

	Amministratori	Sindaci
<b>Compensi</b>	216.453	61.983

Il compenso degli amministratori è indicato al netto degli oneri contributivi.

### **Compensi al revisore legale o società di revisione**

Il compenso del collegio sindacale è comprensivo degli adempimenti per l'attività di revisione pari a euro 15.918.

### **Categorie di azioni emesse dalla società**

Il capitale sociale si compone di quote per nominali 10.400 euro.

### **Titoli emessi dalla società**

La società non ha emesso azioni di godimento nè obbligazioni o titoli similari.

### **Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società**

La società non emesso strumenti finanziari.

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

Non sussistono.

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

PATRIMONI DESTINATI EX ART. 2447-bis C.C.

Non sussistono.

BENI E PROVENTI DESTINATI AL RIMBORSO DI FINANZIAMENTI EX ART. 2447-decies

Non sussistono.

### **Informazioni sulle operazioni con parti correlate**

Ai fini di quanto previsto dalle vigenti disposizioni, si segnala che nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2017 non sono state effettuate operazioni atipiche inusuali che per significatività rilevanza possano e/o dare luogo a dubbi in ordine alla salvaguardia del patrimonio aziendale ed alla tutela degli soci di minoranza, né con parti correlate né con soggetti diversi dalle parti correlate.

## Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Non sussistono operazioni non risultanti dallo Stato Patrimoniale per le quali necessiti menzione

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

Non vi sono fatti di rilievo da segnalare avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio.

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

La società, controllata al 82,5% da Salus Spa, rientra nell'area di consolidamento della controllante.

	Insieme più grande
Nome dell'impresa	SALUS SPA
Città (se in Italia) o stato estero	Peschiera del Garda
Codice fiscale (per imprese italiane)	00233020239
Luogo di deposito del bilancio consolidato	Peschiera del Garda

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

La società non ha emesso o sottoscritto strumenti finanziari derivati ex art. 2427 bis C.C.

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

La società, per quanto controllata da Salus Spa, non risulta sottoposta ad attività di controllo e coordinamento.

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

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 nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili. In merito al risultato di esercizio si propone il riporto a nuovo dell'utile di esercizio.

Porto Viro, 26/03/2018

p. L'Organo Amministrativo

Il Presidente

Prof. Vittorio Pederzoli