

**OSPEDALE GENERALE DI ZONA "MORIGGIA – PELASCINI"**

Classificato ai sensi Art. 1 Legge n. 132 del 12 febbraio 1968 con D.R. n. 6880 del 12 febbraio 1974

Via Pelascini, 3 22015 **GRAVEDONA ED UNITI (CO)**

☎ (0344) 92.111 - TELEFAX (0344) 85.896

UFFICIO PRENOTAZIONI ☎ (0344) 92.401

**ITALIA HOSPITAL S. p. A.**

Capitale Sociale Euro 1.033.000,00 i.v. - Sede Legale: Corso Vittorio Emanuele II, 87 - 00186 ROMA

Ufficio Registro Imprese: Roma - RM - 1999 - 145653 - Codice Fiscale e Partita I.V.A. 05780911003

**RELAZIONE SULLA GESTIONE****DELL'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2016**

Signori Azionisti, il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016 è stato redatto secondo le disposizioni previste dal Decreto Legislativo del 9 aprile 1991, n. 127, così come modificato dal D. Lgs. del 18 agosto 2015 n. 139, che recepisce la Direttiva CEE. 2013/34 ed evidenzia un utile netto di euro 1.771.091. L'applicazione delle nuove disposizioni, oltre alla riesposizione degli schemi, e di alcune voci di bilancio secondo quanto prescritto e la redazione del rendiconto finanziario, ha avuto anche impatto sulla contabilizzazione al costo ammortizzato di alcuni debiti sorti nel 2016. I citati effetti sono dettagliatamente rappresentati in Nota Integrativa, cui si rimanda.

Il valore della produzione dell'esercizio si è attestato, complessivamente, a euro 53,6 milioni con un modesto incremento rispetto all'esercizio precedente. Le attività svolte, nell'ambito dei tetti alla produzione (budget), hanno superato i budget assegnati sia delle degenze che dell'ambulatoriale, per la continua maggiore richiesta di prestazioni.

Il risultato dell'esercizio subisce un lieve decremento rispetto all'esercizio precedente; si evidenzia che la differenza tra valore e costi della produzione è influenzata negativamente da alcune sentenze sfavorevoli aventi ad oggetto contenziosi con il personale e da circa un milione di euro di maggiori abbattimenti sulla produzione rispetto al 2015, con riferimento al budget assegnato. Il suddetto margine, depurato da questi effetti, risulterebbe in linea con quello dell'esercizio precedente.

La situazione patrimoniale e quella reddituale dell'esercizio 2016, comparate con quelle dell'anno precedente, sono così riassumibili:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Immobilizzazioni	40.154.421	40.907.021
Attivo circolante	28.545.038	27.675.104
Ratei e risconti attivi	611.708	506.292
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>69.311.167</b>	<b>69.088.417</b>
Patrimonio Netto	26.864.172	25.093.085
Fondi per rischi e oneri	4.790.407	4.160.821
Trattamento di fine rapporto	3.482.850	3.477.113
Debiti	34.173.738	36.029.724
Ratei e risconti passivi	-	327.674
<b>TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO</b>	<b>69.311.167</b>	<b>69.088.417</b>
Valore della produzione	53.647.515	52.788.390

**OSPEDALE GENERALE DI ZONA "MORIGGIA – PELASCINI"**

Classificato ai sensi Art. 1 Legge n. 132 del 12 febbraio 1968 con D.R. n. 6880 del 12 febbraio 1974

Via Pelascini, 3 22015 **GRAVEDONA ED UNITI (CO)**

☎ (0344) 92.111 - TELEFAX (0344) 85.896

UFFICIO PRENOTAZIONI ☎ (0344) 92.401

**ITALIA HOSPITAL S. p. A.**

Capitale Sociale Euro 1.033.000,00 i.v. - Sede Legale: Corso Vittorio Emanuele II, 87 - 00186 ROMA

Ufficio Registro Imprese: Roma - RM - 1999 - 145653 - Codice Fiscale e Partita I.V.A. 05780911003

Differenza tra valore e costi della produzione	4.039.396	6.151.785
Proventi e oneri finanziari netti	-1.034.921	-1.411.190
Utile prima delle imposte	3.004.475	4.740.595
Imposte dell'esercizio	1.233.384	2.686.787
<b>UTILE DELL'ESERCIZIO</b>	<b>1.771.091</b>	<b>2.053.808</b>

Le variazioni delle voci, sia patrimoniali sia economiche, sono più dettagliatamente analizzate nella nota integrativa.

Di seguito vengono riportati i principali indicatori, comparati con quelli dell'esercizio 2015, pertinenti l'attività della Società:

<b>INDICATORI DI FINANZIAMENTO DELLE IMMOBILIZZAZIONI</b>		<b>2016</b>	<b>2015</b>
Margine primario di struttura	<i>Mezzi propri - Attivo fisso</i>	--15.061.340 €	-17.867.744 €
Quoziente primario di struttura	<i>Mezzi propri / Attivo fisso</i>	0,62	0,56
Margine secondario di struttura	<i>(Mezzi propri + Passività consolidate) - Attivo fisso</i>	1.234.961 €	-4.584.748 €
Quoziente secondario di struttura	<i>(Mezzi propri + Passività consolidate) / Attivo fisso</i>	0,97	0,89
<b>INDICI SULLA STRUTTURA DEI FINANZIAMENTI</b>		<b>2016</b>	<b>2014</b>
Quoziente di indebitamento complessivo	<i>(Pml + Pc) / Mezzi Propri</i>	2	2
Quoziente di indebitamento finanziario	<i>Passività di finanziamento / Mezzi Propri</i>	0,68	0,82
<b>INDICI DI REDDITIVITA'</b>		<b>2016</b>	<b>2015</b>
ROE netto	<i>Risultato netto/Mezzi propri medi</i>	6,59 %	8,18 %
ROE lordo	<i>Risultato lordo/Mezzi propri medi</i>	11,18 %	16,68 %
ROI	<i>Risultato operativo/(CIO medio - Passività operative medie)</i>	4,46 %	6,50 %
ROS	<i>Risultato operativo/ Ricavi di vendite</i>	4,23 %	6,48 %
<b>INDICATORI DI SOLVIBILITA'</b>		<b>2015</b>	<b>2015</b>
Margine di disponibilità	<i>Attivo circolante - Passività correnti</i>	536.130 €	-2.530.940 €
Quoziente di disponibilità	<i>Attivo circolante / Passività correnti</i>	1,02	0,92

**OSPEDALE GENERALE DI ZONA "MORIGGIA – PELASCINI"**

Classificato ai sensi Art. 1 Legge n. 132 del 12 febbraio 1968 con D.R. n. 6880 del 12 febbraio 1974

Via Pelascini, 3 22015 **GRAVEDONA ED UNITI (CO)**

☎ (0344) 92.111 - TELEFAX (0344) 85.896

UFFICIO PRENOTAZIONI ☎ (0344) 92.401

**ITALIA HOSPITAL S. p. A.**

Capitale Sociale Euro 1.033.000,00 i.v. - Sede Legale: Corso Vittorio Emanuele II, 87 - 00186 ROMA

Ufficio Registro Imprese: Roma - RM - 1999 - 145653 - Codice Fiscale e Partita I.V.A. 05780911003

Margine di tesoreria	$(Liquidità\ differite + Liquidità\ immediate) - Passività\ correnti$	-3.330.254 €	-6.190.276 €
Quoziente di tesoreria	$(Liquidità\ differite + Liquidità\ immediate) / Passività\ correnti$	0,88	0,80

**FATTI SALIENTI AVVENUTI DURANTE L'ESERCIZIO**

In data 11 agosto 2015 è stata pubblicata la Legge Regionale n. 23, relativa all'evoluzione del sistema sociosanitario lombardo, che prevede modifiche al Titolo I e al Titolo II della legge Regionale del 30 dicembre 2009 n. 33 (Testo Unico delle leggi Regionali in materia di sanità). In attuazione di questa Legge di riforma il 10 dicembre 2015 sono state emanate, da Regione Lombardia, le D.G.R. X/4471 e X/4497 che hanno previsto, rispettivamente, la costituzione dal 1 gennaio 2016 dell'Agenzia di Tutela della Salute (ATS) della Montagna, alla quale fa capo il nostro Ospedale, e dell'Azienda Socio Sanitaria Territoriale (ASST) della Valtellina e dell'Alto Lario. All'ATS sono demandati i compiti di attuare la programmazione definita dalla Regione, relativamente al territorio di competenza (Valtellina, Valchiavenna, Val Camonica e Alto Lario) e di assicurare, stipulando specifici contratti con i soggetti erogatori, accreditati e contrattualizzati pubblici e privati, i Livelli Essenziali di Assistenza (LEA) garantendo il raggiungimento degli obiettivi previsti nei Piani di Sviluppo Locale (PSL). All'ASST è demandato il compito di concorrere, insieme a tutti gli altri erogatori del sistema di diritto pubblico e privato, all'erogazione dei LEA svolgendo un'attività che garantisca la continuità di presa in carico della persona nel proprio contesto di vita, anche attraverso articolazioni organizzative a rete e modelli integrati tra ospedale e territorio, al fine di tutelarne la salute fisica e mentale. Il nostro Ospedale si è pertanto reinserito in questo nuovo contesto, propositivamente, rispondendo al meglio alle sempre maggiori esigenze scaturite da questa riorganizzazione, anche territoriale.

In data 29 aprile 2016 è stata approvata la Delibera della Giunta Regionale n. X/5117 avente ad oggetto: "Determinazione in merito alla remunerazione di alcune funzioni non coperte da tariffe predefinite svolte dalle aziende ed enti sanitari pubblici e privati accreditati per l'anno 2015" con il conseguente riconoscimento all'Ospedale delle Funzioni 2015 di emergenza/urgenza per € 2.990.392.

In data 29 aprile 2016 è stata emanata, dalla Giunta Regionale, la Delibera n. X/5118 avente ad oggetto "Secondo provvedimento in ordine alla gestione del servizio sociosanitario per l'esercizio 2016" relativa, principalmente, alle linee guida per la promozione dell'appropriatezza in ambito riabilitativo.



## **OSPEDALE GENERALE DI ZONA "MORIGGIA – PELASCINI"**

Classificato ai sensi Art. 1 Legge n. 132 del 12 febbraio 1968 con D.R. n. 6880 del 12 febbraio 1974

Via Pelascini, 3 22015 **GRAVEDONA ED UNITI (CO)**

☎ (0344) 92.111 - TELEFAX (0344) 85.896

UFFICIO PRENOTAZIONI ☎ (0344) 92.401

**ITALIA HOSPITAL S. p. A.**

Capitale Sociale Euro 1.033.000,00 i.v. - Sede Legale: Corso Vittorio Emanuele II, 87 - 00186 ROMA  
Ufficio Registro Imprese: Roma - RM - 1999 - 145653 - Codice Fiscale e Partita I.V.A. 05780911003

In data 20 novembre 2015 era stata emanata, dalla Giunta Regionale, la Delibera n. X/4376 avente ad oggetto "Terzo provvedimento relativo ad ulteriori determinazioni in ordine alla gestione del Welfare per l'esercizio 2015" con la quale era stata prevista la riduzione del 10% del finanziato, per l'anno 2015, relativo all'attività di riabilitazione dell'Ospedale; su tale provvedimento era stato proposto ricorso al TAR di Regione Lombardia per la sospensione dell'efficacia e per l'annullamento. Il TAR di Regione Lombardia ha pronunciato, nell'aprile 2016, l'ordinanza di accoglimento dell'istanza cautelare sospensiva dei provvedimenti impugnati rinviandone la trattazione di merito nel 2017.

Per l'esercizio 2016 la nuova ATS della Montagna, nel contratto sottoscritto con l'Ospedale nel maggio 2016, accogliendo i principi stabiliti dalla Regione Lombardia in merito alle regole generali di sistema previste con DGR n. X/4702 del 29 dicembre 2015 avente ad oggetto "Determinazioni in ordine alla gestione del Servizio Socio Sanitario Regionale per l'esercizio 2016", ha fissato tetti alla produzione (budget) di euro 5.926.693 per ciò che riguarda le prestazioni ambulatoriali e di euro 33.537.761 per quanto concerne i ricoveri che, rispetto all'anno precedente, hanno subito una riduzione di circa 900 mila euro.

Nel maggio 2016 è stata sottoscritta, con la nuova ATS della Montagna, una convenzione per la medicina dello sport. Inoltre i nostri medici hanno supportato, per alcuni mesi estivi, l'Ospedale di Menaggio, facente parte della nuova ASST Valtellina e Valchiavenna, nella fase di migrazione del servizio di radiologia che prima della riforma era gestito dall'Ospedale Sant'Anna di Como.

In data 5 dicembre 2016 è stata approvata, dalla Giunta regionale, la D.G.R. n. X/5954 relativa a "Determinazioni in ordine alla gestione del servizio socio sanitario regionale per l'esercizio 2017" e contenente le regole di sistema per l'anno 2017.

Ancora, nel dicembre 2016 è stato definito, dalla nostra associazione di categoria AIOP, insieme a FederAnisap, Federlab Italia e ConFindustria, un protocollo d'intesa con la Fondazione Enpam. La definizione di tale protocollo, che si è resa necessaria per i dubbi interpretativi dell'art.1, comma 39, della Legge 23 agosto 2004, n. 243, ha previsto le modalità di regolarizzazione, da effettuarsi nel 2017, dei contributi pregressi sulle prestazioni specialistiche ambulatoriali, rese nei confronti del SSN dai medici non dipendenti. Tale accordo ha evitato l'insorgere di onerosi contenziosi.

Sempre nel dicembre 2016 è stato sottoscritto un accordo, con il "Marlene and Paolo Fresco Institute for Parkinson's and Movement Disorders" e la "New York University School of Medicine", che riconosce il nostro Ospedale come centro, di eccellenza, per ricerche e studi nell'ambito dei disturbi di Parkinson. In questo contesto verranno riconosciuti contributi sugli studi e le ricerche che ci saranno assegnati.



## **OSPEDALE GENERALE DI ZONA "MORIGGIA – PELASCINI"**

Classificato ai sensi Art. 1 Legge n. 132 del 12 febbraio 1968 con D.R. n. 6880 del 12 febbraio 1974

Via Pelascini, 3 22015 **GRAVEDONA ED UNITI (CO)**

☎ (0344) 92.111 - TELEFAX (0344) 85.896

UFFICIO PRENOTAZIONI ☎ (0344) 92.401

**ITALIA HOSPITAL S. p. A.**

Capitale Sociale Euro 1.033.000,00 i.v. - Sede Legale: Corso Vittorio Emanuele II, 87 - 00186 ROMA  
Ufficio Registro Imprese: Roma - RM - 1999 - 145653 - Codice Fiscale e Partita I.V.A. 05780911003

Nel corso dell'esercizio 2016 l'Ospedale è stato sottoposto a verifiche da parte dei N.O.C, che non hanno determinato abbattimenti apprezzabili sulla produzione 2016.

L'attività di adeguamento dell'Ospedale ai requisiti tecnologici e strutturali, previsti dalla normativa vigente, è stata sostanzialmente ultimata con il completamento di alcuni lavori nei reparti di Pediatria e Ostetricia.

Con riferimento al D.M. 19 marzo 2015 erano entrate in vigore nuove norme, e nuove tempistiche, di realizzazione dei lavori di adeguamento in materia di prevenzione incendi per le strutture sanitarie. E' stato approntato il locale delle emergenze, ad uso dei Vigili del Fuoco, ed è stato redatto il progetto per l'adeguamento di un locale macchine di un monta letti / ascensore che verrà effettuato nei termini previsti. Gli ulteriori li interventi per la prevenzione incendi risultano di modesta entità.

E' continuato lo svolgimento dei periodici corsi di formazione e informazione del personale in materia di sicurezza sul lavoro.

E' proseguita, come negli anni precedenti, l'attività di formazione del personale attraverso l'esecuzione di corsi specifici per mansione, per procedure di utilizzo delle apparecchiature alla sicurezza, per aggiornamento E.C.M., sono stati formati ulteriori addetti alla squadra antincendio e sono stati effettuati i corsi di aggiornamento in materia di sicurezza. Alcuni di questi corsi sono stati organizzati tramite una società di formazione utilizzando le possibilità offerte dal Fondo Formazienda (Fondo paritetico interprofessionale nazionale per la formazione continua).

Sono continuati i rapporti con le Università, attraverso convenzioni con le Scuole di specializzazione di Pediatria, Chirurgia Generale, Ortopedia e Traumatologia.

Per la sostituzione del personale assente a lungo termine si è fatto ricorso ad assunzioni a tempo determinato, con le modalità e nei termini prescritti della vigente normativa.

E' proseguito il processo di informatizzazione dell'Ospedale in relazione ai progetti di Regione Lombardia, per l'estensione a tutte le strutture lombarde, del progetto CRS-SISS (Carta Regionale dei Servizi – Sistema Informativo Socio Sanitario) e del Call Center per la gestione integrata delle prenotazioni ambulatoriali. In particolare è stato implementato il programma di accettazione delle ricette dematerializzate.

E' continuato il progressivo aggiornamento dell'hardware e, per una maggiore garanzia di sicurezza dei dati informatici, sono stati acquisiti tre nuovi NAS ed è stato sostituito il server principale. E' stata implementata ed aggiornata la rete ospedaliera, tramite la sostituzione degli switch principali della rete con apparecchiature più performanti, per permettere di gestire il sempre maggiore traffico dati.



## OSPEDALE GENERALE DI ZONA "MORIGGIA – PELASCINI"

Classificato ai sensi Art. 1 Legge n. 132 del 12 febbraio 1968 con D.R. n. 6880 del 12 febbraio 1974

Via Pelascini, 3 22015 GRAVEDONA ED UNITI (CO)

☎ (0344) 92.111 - TELEFAX (0344) 85.896

UFFICIO PRENOTAZIONI ☎ (0344) 92.401

**ITALIA HOSPITAL S. p. A.**

Capitale Sociale Euro 1.033.000,00 i.v. - Sede Legale: Corso Vittorio Emanuele II, 87 - 00186 ROMA

Ufficio Registro Imprese: Roma - RM - 1999 - 145653 - Codice Fiscale e Partita I.V.A. 05780911003

Al fine di migliorare la connettività della rete è in fase di studio una nuova soluzione per l'ottimizzazione delle trasmissioni dati che si prevede verrà avviata nei primi mesi del 2017.

E' stato inoltre attivato un canale dedicato, nel server di archiviazione legale, alla la gestione delle fatture elettroniche, servizio utilizzato anche da alcune società del Gruppo; è stata implementata la configurazione del PACS con l'archiviazione delle angiografie.

E' continuata, come negli esercizi precedenti, la costante politica di rinnovamento delle attrezzature elettromedicali e degli impianti; in particolare sono state acquisite le seguenti attrezzature: due ecocardiografi, due ecografi, una colonna 3D da sala operatoria, un laser chirurgico, un'apparecchiatura per lavaggio e disinfezione delle attrezzature sanitarie, un biometro ottico, tre letti specifici per l'Unità Operativa di rianimazione, tre ventilatori polmonari, un polisonnografo, un sistema automatizzato per la tracciatura dell'attività di sterilizzazione dei dispositivi medici riutilizzabili, una frigo emoteca per il Pronto Soccorso, dei monitor per la rilevazione dei parametri vitali. Al fine di soddisfare i requisiti tecnologici del punto nascita sono state acquisite le seguenti apparecchiature specifiche per i neonati: ventilatori, pompe siringa, pulsossimetri, un sistema per fototerapia, un'isola neonatale, un'incubatrice da trasporto e un doppler portatile transcranico. Sono stati anche sostituiti gli emogas analizzatori del Pronto Soccorso e della Rianimazione aggiungendone uno per il Dipartimento Materno Infantile. Per la Riabilitazione sono stati acquistati tre tapis roulant e sono stati ordinati, a fine anno, un sistema valutativo e riabilitativo per la mano e gli arti superiori e un sistema magnetico transcranico per la neuro riabilitazione con stimolazione magnetica transcranica ripetitiva. Nel corso del 2016 è proseguita l'attività di ottimizzazione di alcuni processi e procedure anche in un'ottica di contenimento dei costi; in questo contesto è stata esternalizzata la gestione delle divise del personale.

In relazione alle norme in merito alla tutela della privacy la Società adotta misure di sicurezza per il trattamento dei dati personali.

### **RAPPORTI CON IMPRESE CONTROLLATE, COLLEGATE, CONTROLLANTI E IMPRESE SOTTOPOSTE AL CONTROLLO DI QUESTE ULTIME**

La società fa parte del Gruppo Italcliniche, controllato dalla Italcliniche S.r.l. (sede in Roma, codice fiscale 04935041006), socio unico della Italia Hospital S.p.A.

Il Gruppo Italcliniche opera con il SSN a livello nazionale sia attraverso case di cura che attraverso RSA e vanta una disponibilità complessiva di oltre mille posti letto. Le società controllate da Italcliniche sono, oltre all'Italia Hospital S.p.A., Materlim S.r.l., Garfim S.r.l., Anni Sereni S.r.l. e Casa di Cura Villa Laura S.r.l..

Italia Hospital S.p.A. vanta un credito per finanziamenti nei confronti della controllante Italcliniche S.r.l. per euro 5.593.598 in linea capitale, oltre a euro 471.205 per interessi.



## **OSPEDALE GENERALE DI ZONA "MORIGGIA – PELASCINI"**

Classificato ai sensi Art. 1 Legge n. 132 del 12 febbraio 1968 con D.R. n. 6880 del 12 febbraio 1974

Via Pelascini, 3 22015 **GRAVEDONA ED UNITI (CO)**

☎ (0344) 92.111 - TELEFAX (0344) 85.896

UFFICIO PRENOTAZIONI ☎ (0344) 92.401

**ITALIA HOSPITAL S. p. A.**

Capitale Sociale Euro 1.033.000,00 i.v. - Sede Legale: Corso Vittorio Emanuele II, 87 - 00186 ROMA  
Ufficio Registro Imprese: Roma - RM - 1999 - 145653 - Codice Fiscale e Partita I.V.A. 05780911003

La società è inoltre creditrice per finanziamenti verso alcune società controllate da Italcliniche S.r.l., e precisamente nei confronti di:

- Casa di Cura Villa Laura S.r.l. per euro 8.100.000 in linea capitale, oltre a euro 1.435.510 per interessi;
- Garfim S.r.l. per euro 1.457.805 in linea capitale, oltre a euro 38.385 per interessi;
- Materlim S.r.l. per euro 92.195 in linea capitale, oltre a euro 9.404 per interessi.

Per tutti i finanziamenti sopra esposti gli interessi sono determinati sulla base di un tasso di mercato.

### **RISCHI E INCERTEZZE CUI LA SOCIETA' E' ESPOSTA**

Quanto ai rischi e alle incertezze cui la Società è esposta, si segnala preliminarmente che i rischi specifici, potenzialmente riferibili all'attività della Società, sono continuamente monitorati e risultano non particolarmente apprezzabili.

Si segnala che l'esposizione della Società al rischio di prezzo, al rischio di credito, al rischio di liquidità e al rischio sulla variazione dei flussi finanziari risulta essere contenuta.

Infatti, con riferimento ai citati rischi, giova ricordare che l'attività economica è principalmente realizzata in regime di accreditamento con il Sistema Sanitario Nazionale. In particolare i prezzi sono definiti periodicamente dalla Regione con formali atti deliberativi e non subiscono variazioni legate a fattori di mercato; il rischio di credito, connesso principalmente agli importi non riconosciuti dall'ente erogatore, viene opportunamente valutato. Per le rimanenti prestazioni si sono messe in atto idonee politiche di gestione riviste periodicamente.

Il rischio legato a passività potenziali per cause legali aventi ad oggetto responsabilità civile, oltre ad essere coperto da opportune coperture assicurative, viene continuamente monitorato. Allo scopo preventivo di tutelarsi avverso esposizioni di questo tipo la Società provvede, peraltro e di volta in volta, ad accantonare gli importi che si reputano adeguati alla copertura del rischio stesso.

La sicurezza informatica e dei dati personali è garantita da procedure e sistemi adeguati.

### **AZIONI PROPRIE E DELLA CONTROLLANTE**

La Società non ha in portafoglio azioni proprie e della controllante e, nel corso dell'esercizio, non ha acquistato o alienato azioni di queste tipologie.

### **ATTIVITA' DI RICERCA E SVILUPPO**





## **OSPEDALE GENERALE DI ZONA "MORIGGIA – PELASCINI"**

Classificato ai sensi Art. 1 Legge n. 132 del 12 febbraio 1968 con D.R. n. 6880 del 12 febbraio 1974

Via Pelascini, 3 22015 **GRAVEDONA ED UNITI (CO)**

☎ (0344) 92.111 - TELEFAX (0344) 85.896

UFFICIO PRENOTAZIONI ☎ (0344) 92.401

**ITALIA HOSPITAL S. p. A.**

Capitale Sociale Euro 1.033.000,00 i.v. - Sede Legale: Corso Vittorio Emanuele II, 87 - 00186 ROMA  
Ufficio Registro Imprese: Roma - RM - 1999 - 145653 - Codice Fiscale e Partita I.V.A. 05780911003

La Società nell'esercizio non ha posto in essere attività di ricerca e sviluppo.

### **FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO**

In gennaio 2017 è stato sottoscritto il contratto integrativo per la definizione dei rapporti giuridici ed economici tra l'ATS della Montagna e l'Ospedale, per l'erogazione di prestazioni di ricovero e di specialistica ambulatoriale e diagnostica strumentale, con riferimento al primo quadrimestre 2017.

Non vi sono altri fatti apprezzabili, da segnalare, avvenuti nei primi mesi del 2017.

### **EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE**

Dai dati di produzione, relativi ai primi mesi dell'anno 2017, si può ritenere che l'Ospedale raggiungerà gli obiettivi di budget assegnati alla struttura per l'anno 2017. Si prevede peraltro che, anche per il 2017, il risultato d'esercizio sarà positivo.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione  
(D.ssa Nanni Carla)



# ITALIA HOSPITAL S.p.A.

## Bilancio di esercizio al 31-12-2016

Dati anagrafici	
Sede in	CORSO VITTORIO EMANUELE II 87 ROMA RM
Codice Fiscale	05780911003
Numero Rea	RM 924156
P.I.	05780911003
Capitale Sociale Euro	1.033.000 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' PER AZIONI
Settore di attività prevalente (ATECO)	861010
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	si
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	si
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento	Italcliniche S.r.l.
Appartenenza a un gruppo	si
Denominazione della società capogruppo	Italcliniche S.r.l.
Paese della capogruppo	Italia

Gli importi presenti sono espressi in Euro

# Stato patrimoniale

	31-12-2016	31-12-2015
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
<b>I - Immobilizzazioni immateriali</b>		
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	59.634	29.066
7) altre	17.103	25.886
<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>76.737</b>	<b>54.952</b>
<b>II - Immobilizzazioni materiali</b>		
1) terreni e fabbricati	37.223.649	37.866.544
2) impianti e macchinario	1.060.553	1.315.807
3) attrezzature industriali e commerciali	1.389.783	1.227.184
4) altri beni	403.699	442.534
<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>40.077.684</b>	<b>40.852.069</b>
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>40.154.421</b>	<b>40.907.021</b>
<b>C) Attivo circolante</b>		
<b>I - Rimanenze</b>		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	1.791.109	1.618.353
5) acconti	18.578	10.465
<b>Totale rimanenze</b>	<b>1.809.687</b>	<b>1.628.818</b>
<b>II - Crediti</b>		
<b>1) verso clienti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	5.009.497	5.326.314
<b>Totale crediti verso clienti</b>	<b>5.009.497</b>	<b>5.326.314</b>
<b>4) verso controllanti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	6.064.803	5.897.680
<b>Totale crediti verso controllanti</b>	<b>6.064.803</b>	<b>5.897.680</b>
<b>5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	11.133.390	10.717.590
<b>Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>	<b>11.133.390</b>	<b>10.717.590</b>
<b>5-bis) crediti tributari</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.803.239	690.249
<b>Totale crediti tributari</b>	<b>1.803.239</b>	<b>690.249</b>
<b>5-ter) imposte anticipate</b>	<b>1.444.989</b>	<b>1.524.226</b>
<b>5-quater) verso altri</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.252.348	1.858.854
<b>Totale crediti verso altri</b>	<b>1.252.348</b>	<b>1.858.854</b>
<b>Totale crediti</b>	<b>26.708.266</b>	<b>26.014.913</b>
<b>IV - Disponibilità liquide</b>		
1) depositi bancari e postali	52	-
3) danaro e valori in cassa	27.033	31.373
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>27.085</b>	<b>31.373</b>
<b>Totale attivo circolante (C)</b>	<b>28.545.038</b>	<b>27.675.104</b>
<b>D) Ratei e risconti</b>	<b>611.708</b>	<b>506.292</b>
<b>Totale attivo</b>	<b>69.311.167</b>	<b>69.088.417</b>
<b>Passivo</b>		
<b>A) Patrimonio netto</b>		
<b>I - Capitale</b>	<b>1.033.000</b>	<b>1.033.000</b>

III - Riserve di rivalutazione	19.035.869	19.035.869
IV - Riserva legale	206.599	206.599
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	3.817.613	2.751.004
Versamenti in conto capitale	1.000.000	1.000.000
Totale altre riserve	4.817.613	3.751.004
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	-	(987.195)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	1.771.091	2.053.808
Totale patrimonio netto	26.864.172	25.093.085
B) Fondi per rischi e oneri		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	600.000	-
2) per imposte, anche differite	-	1.256
4) altri	4.190.407	4.159.565
Totale fondi per rischi ed oneri	4.790.407	4.160.821
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	3.482.850	3.477.113
D) Debiti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	12.753.328	14.677.221
esigibili oltre l'esercizio successivo	5.589.701	5.905.883
Totale debiti verso banche	18.343.029	20.583.104
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	8.035.588	7.120.992
Totale debiti verso fornitori	8.035.588	7.120.992
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	50.700	42.632
Totale debiti verso controllanti	50.700	42.632
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	475.660	470.106
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	475.660	470.106
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	814.706	1.367.346
Totale debiti tributari	814.706	1.367.346
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.212.002	1.191.461
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	1.212.002	1.191.461
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	5.242.053	5.254.083
Totale altri debiti	5.242.053	5.254.083
Totale debiti	34.173.738	36.029.724
E) Ratei e risconti	-	327.674
Totale passivo	69.311.167	69.088.417

## Conto economico

	31-12-2016	31-12-2015
<b>Conto economico</b>		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	47.708.633	47.555.806
5) altri ricavi e proventi		
altri	5.938.882	5.232.584
Totale altri ricavi e proventi	5.938.882	5.232.584
Totale valore della produzione	53.647.515	52.788.390
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	9.411.301	8.035.537
7) per servizi	16.428.411	14.839.870
8) per godimento di beni di terzi	861.657	667.881
9) per il personale		
a) salari e stipendi	13.054.171	12.234.595
b) oneri sociali	3.709.905	3.557.033
c) trattamento di fine rapporto	896.062	840.137
e) altri costi	36.594	37.671
Totale costi per il personale	17.696.732	16.669.436
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	55.309	40.291
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	1.379.251	1.424.654
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	28.552	30.027
Totale ammortamenti e svalutazioni	1.463.112	1.494.972
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(172.756)	121.986
12) accantonamenti per rischi	-	1.100.000
14) oneri diversi di gestione	3.919.662	3.706.923
Totale costi della produzione	49.608.119	46.636.605
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	4.039.396	6.151.785
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese controllanti	67.123	25.769
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	115.895	49.250
altri	928	4.548
Totale proventi diversi dai precedenti	183.946	79.567
Totale altri proventi finanziari	183.946	79.567
17) interessi e altri oneri finanziari		
verso imprese controllanti	178	106
verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	5.554	363
altri	1.213.135	1.490.288
Totale interessi e altri oneri finanziari	1.218.867	1.490.757
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(1.034.921)	(1.411.190)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	3.004.475	4.740.595
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	1.151.391	2.260.644
imposte relative a esercizi precedenti	4.012	555.575
imposte differite e anticipate	77.981	(129.432)
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	1.233.384	2.686.787

---

21) Utile (perdita) dell'esercizio	1.771.091	2.053.808
------------------------------------	-----------	-----------

## Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2016	31-12-2015
<b>Rendiconto finanziario, metodo indiretto</b>		
<b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	1.771.091	2.053.808
Imposte sul reddito	1.233.384	2.686.787
Interessi passivi/(attivi)	1.034.921	1.411.190
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus /minusvalenze da cessione	4.039.392	6.151.785
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	630.842	1.012.959
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.434.560	1.464.945
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	896.062	840.137
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	2.961.464	3.318.041
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	7.000.856	9.469.826
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(180.869)	111.521
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	316.817	3.153.216
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	914.596	(613.956)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(105.416)	20.087
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(327.674)	(5.756.358)
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(1.540.677)	2.747.308
Totale variazioni del capitale circolante netto	(923.223)	(338.182)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	6.077.633	9.131.644
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(1.034.921)	(1.411.190)
(Imposte sul reddito pagate)	(1.233.384)	(2.686.787)
(Utilizzo dei fondi)	(1.256)	(25.044)
Altri incassi/(pagamenti)	(890.325)	(1.444.140)
Totale altre rettifiche	(3.159.886)	(5.567.161)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	2.917.747	3.564.483
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(604.866)	(330.006)
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(77.094)	(24.698)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(681.960)	(354.704)
<b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(1.923.893)	(676.539)
(Rimborso finanziamenti)	(316.182)	(2.537.539)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(2.240.075)	(3.214.078)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(4.288)	(4.299)
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	-	1.029
Danaro e valori in cassa	31.373	34.643
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	31.373	35.672
Disponibilità liquide a fine esercizio		

---

Depositi bancari e postali	52	-
Danaro e valori in cassa	27.033	31.373
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	27.085	31.373



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

## Nota integrativa, parte iniziale

Signori Soci, la presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio al 31/12/2016.

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.

I principi contabili di seguito riportati sono stati adeguati con le modifiche, integrazioni e novità introdotte alle norme del codice civile dal D.lgs. 139/2015, che ha recepito in Italia la Direttiva contabile 34/2013/UE. In particolare, i principi contabili nazionali sono stati riformulati dall'OIC nella versione emessa il 22 dicembre 2016.

Il contenuto dello stato patrimoniale e del conto economico è quello previsto dagli articoli 2424 e 2425 del codice civile, mentre il rendiconto finanziario è stato redatto ai sensi dell'art. 2425-ter.

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, commi 4 e 5 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.

#### **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. Ai sensi dell'art. 2423-bis c.1 punto 1-bis c.c., la rilevazione e la presentazione delle voci è effettuata tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto.

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. Si è peraltro tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la chiusura di questo.

#### **Struttura e contenuto del Prospetto di Bilancio**

Lo stato patrimoniale, il conto economico, il rendiconto finanziario 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 per effetto delle modifiche apportate dal D.lgs. 139/2015, che ha attuato la Direttiva 2013/34/UE, e alla conseguente revisione dei principi contabili emessi dall'OIC, alcune voci del bilancio al 31 dicembre 2015 sono state riesposte per rendere comparabili i dati con quelli del presente bilancio. Tale riesposizione ha riguardato in particolare gli oneri e i proventi straordinari, ricollocati nelle voci di Conto economico ritenute più appropriate in base alla tipologia di evento che ne ha determinato l'origine.

Al fine di illustrare gli effetti della transizione ai nuovi principi contabili nazionali sul bilancio della Società sono stati redatti e vengono allegati i prospetti riesposti dello stato patrimoniale al 31 dicembre 2015 e del conto economico 2015 che evidenziano, per ogni voce in singole colonne:

- i valori rivenienti dal bilancio di esercizio al 31 dicembre 2015;
- i valori delle riclassifiche effettuate in conseguenza delle differenti regole di presentazione previste dai nuovi principi contabili nazionali;

- i valori finali riesposti secondo i nuovi principi contabili nazionali.

Per il commento delle riclassifiche si faccia riferimento alle note riportate in calce ai citati prospetti.

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 tranne per quanto si specificherà in seguito nel commento delle singole voci.

Ai sensi dell'articolo 2427 c. 1 n. 1 del c.c. si illustrano i più significativi criteri di valutazione adottati nel rispetto delle disposizioni contenute all'art.2426 del codice civile, 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, ai sensi dell'art.2427 n. 6-ter, attesta che nel corso dell'esercizio non ha posto in essere alcuna operazione soggetta all'obbligo di retrocessione a termine.

## **Nota integrativa, attivo**

I valori iscritti nell'attivo dello stato patrimoniale sono stati valutati secondo quanto previsto dall'articolo 2426 del codice civile e in conformità ai principi contabili nazionali. Nelle sezioni relative alle singole poste sono indicati i criteri applicati nello specifico.

### **Immobilizzazioni**

#### **Immobilizzazioni immateriali**

Le immobilizzazioni immateriali, ricorrendo i presupposti previsti dai principi contabili, sono iscritte nell'attivo di stato patrimoniale al costo di acquisto e/o di produzione e vengono ammortizzate in quote costanti in funzione della loro utilità futura.

Il valore delle immobilizzazioni è esposto al netto dei fondi di ammortamento e delle svalutazioni.

L'ammortamento è stato operato in conformità ai piani prestabiliti, che si ritiene assicurino una corretta ripartizione del costo sostenuto lungo la vita utile delle immobilizzazioni in oggetto. In particolare l'ammortamento della voce concessioni, licenze, marchi e diritti simili, relativamente al software acquisito negli anni, è effettuato in tre esercizi, periodo ritenuto rappresentativo della relativa utilità economica.

#### ***Beni immateriali***

I beni immateriali sono rilevati al costo di acquisto comprendente anche i costi accessori e sono ammortizzati entro il limite legale o contrattuale previsto per gli stessi.

#### **Immobilizzazioni materiali**

I cespiti appartenenti alla categoria delle immobilizzazioni materiali, rilevati alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi al bene acquisito, sono iscritti in bilancio al costo di acquisto, aumentato degli eventuali oneri accessori sostenuti fino al momento in cui i beni sono pronti all'uso e comunque nel limite del loro valore recuperabile. Tali beni risultano esposti nell'attivo di bilancio al netto dei fondi di ammortamento e di svalutazione.

Il valore contabile dei beni, raggruppati in classi omogenee per natura ed anno di acquisizione, viene ripartito tra gli esercizi nel corso dei quali gli stessi verranno presumibilmente utilizzati. Tale procedura è attuata mediante lo stanziamento sistematico a conto economico di quote di ammortamento corrispondenti a piani prestabiliti, definiti al momento in cui il bene è disponibile e pronto all'uso, con riferimento alla presunta residua possibilità di utilizzo dei beni stessi. Detti piani, oggetto di verifica annuale, sono formati con riferimento al valore lordo dei beni e supponendo pari a zero il valore di realizzo al termine del processo.

L'ammortamento delle immobilizzazioni materiali, il cui utilizzo è limitato nel tempo, è stato operato in conformità al seguente piano prestabilito:

<b>Voci immobilizzazioni materiali</b>	<b>Aliquote %</b>
Fabbricati	3%
Impianti e macchinari	8%
Attrezzature industriali e commerciali	12,5%
Attrezzature generiche	25%
Mobili e arredi	10%
Autovetture	25%
Macchine per ufficio	20%

Per le immobilizzazioni acquisite nel corso dell'esercizio le suddette aliquote sono state ridotte alla metà in quanto la quota di ammortamento così ottenuta non si discosta significativamente dalla quota calcolata a partire dal momento in cui il cespite è disponibile e pronto all'uso.

I criteri di ammortamento delle immobilizzazioni materiali non sono variati rispetto a quelli applicati nell'esercizio precedente.

Si precisa che nel 2008 - in base ad apposita perizia tecnica - i terreni sono stati oggetto di rivalutazione ai sensi del D.L. 185/2008 e successive modifiche, con incremento del loro costo storico per un valore pari ad euro 19.035.869, imputato alla "Riserva da rivalutazione D.L. 185/08".

### Terreni e fabbricati

La società ha distintamente contabilizzato la parte di terreno sottostante ai fabbricati di proprietà e per la stessa non si è operato alcun ammortamento in quanto si tratta di beni per i quali non è previsto un esaurimento della utilità futura.

## Immobilizzazioni immateriali

### Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
<b>Valore di inizio esercizio</b>			
<b>Costo</b>	94.529	87.822	182.351
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	65.463	61.936	127.399
<b>Valore di bilancio</b>	29.066	25.886	54.952
<b>Variazioni nell'esercizio</b>			
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	77.094	-	77.094
<b>Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)</b>	32.041	-	32.041
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	46.526	8.783	55.309
<b>Totale variazioni</b>	(1.473)	(8.783)	(10.256)
<b>Valore di fine esercizio</b>			
<b>Costo</b>	139.582	87.822	227.404
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	79.948	70.719	150.667
<b>Valore di bilancio</b>	59.634	17.103	76.737

## Immobilizzazioni materiali

### Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali al lordo dei relativi fondi ammortamento ammontano ad Euro 61.143.634; i fondi di ammortamento risultano essere pari ad Euro 21.065.950.

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

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Totale Immobilizzazioni materiali
<b>Valore di inizio esercizio</b>					
<b>Costo</b>	24.857.451	3.351.786	10.788.600	2.505.062	41.502.899
<b>Rivalutazioni</b>	19.035.869	-	-	-	19.035.869
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	6.026.776	2.035.979	9.561.416	2.062.528	19.686.699
<b>Valore di bilancio</b>	37.866.544	1.315.807	1.227.184	442.534	40.852.069
<b>Variazioni nell'esercizio</b>					
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	4.502	13.335	517.501	72.571	607.909
<b>Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)</b>	-	-	1.379	1.664	3.043
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	647.397	268.589	353.523	109.742	1.379.251
<b>Totale variazioni</b>	(642.895)	(255.254)	162.599	(38.835)	(774.385)

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Totale Immobilizzazioni materiali
<b>Valore di fine esercizio</b>					
<b>Costo</b>	24.861.953	3.365.121	11.304.722	2.575.969	42.107.765
<b>Rivalutazioni</b>	19.035.869	-	-	-	19.035.869
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	6.674.173	2.304.568	9.914.939	2.172.270	21.065.950
<b>Valore di bilancio</b>	37.223.649	1.060.553	1.389.783	403.699	40.077.684

I beni di modico valore, se considerati di immediato deperimento e consumo nell'ambito del processo aziendale, sono imputati integralmente e direttamente al conto economico dell'esercizio; diversamente vengono iscritti tra le immobilizzazioni materiali ed ammortizzati con le aliquote di riferimento delle relative categorie.

## Operazioni di locazione finanziaria

I beni acquisiti in locazione finanziaria sono contabilmente rappresentati, come previsto dal Legislatore, secondo il metodo patrimoniale con la rilevazione dei canoni leasing tra i costi di esercizio.

Nel seguente prospetto vengono 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, nel quale l'impresa utilizzatrice rileverebbe il bene ricevuto in leasing tra le immobilizzazioni e calcolerebbe su tale bene le relative quote di ammortamento, mentre contestualmente rileverebbe il debito per la quota capitale dei canoni da pagare. In questo caso, nel conto economico si rileverebbero la quota interessi e la quota di ammortamento di competenza dell'esercizio.

	Importo
<b>Ammontare complessivo dei beni in locazione finanziaria al termine dell'esercizio</b>	2.351.161
<b>Ammortamenti che sarebbero stati di competenza dell'esercizio</b>	303.290
<b>Valore attuale delle rate di canone non scadute al termine dell'esercizio</b>	335.465
<b>Oneri finanziari di competenza dell'esercizio sulla base del tasso d'interesse effettivo</b>	16.733

Con riferimento al trattamento contabile dei leasing si precisa che se non si fosse adottata la rilevazione con metodo patrimoniale il patrimonio netto sarebbe risultato superiore di euro 527.394 e l'utile netto di esercizio sarebbe risultato inferiore di euro 49.570.

## **Attivo circolante**

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

## Rimanenze

Le rimanenze di beni sono state iscritte al minore tra il costo di acquisto e il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato.

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

### *Materie prime, sussidiarie e di consumo*

Il costo delle rimanenze di materie prime, sussidiarie e di consumo di natura fungibile è stato calcolato con il metodo del costo medio ponderato in alternativa al costo specifico, stante l'impossibilità tecnica o amministrativa di mantenere distinta ogni unità fisica in rimanenza.

Il valore così determinato è stato opportunamente confrontato, come esplicitamente richiesto dall'art. 2426 n. 9 del codice civile, con il valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Materie prime, sussidiarie e di consumo</b>	1.618.353	172.756	1.791.109
<b>Acconti</b>	10.465	8.113	18.578

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Totale rimanenze</b>	1.628.818	180.869	1.809.687

## Crediti iscritti nell'attivo circolante

I crediti iscritti nell'attivo circolante sono stati rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, come definito dall'art.2426 c.2 c.c., tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile di realizzo, conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, comma 1, n. 8 del codice civile.

L'adeguamento al presumibile valore di realizzo è stato effettuato mediante lo stanziamento di un fondo svalutazione crediti.

Per i crediti per i quali sia stata verificata l'irrelevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione ai fini dell'esigenza di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica societaria, è stata mantenuta l'iscrizione secondo il presumibile valore di realizzo. Tale evenienza si è verificata ad esempio in presenza di crediti con scadenza inferiore ai dodici mesi o, in riferimento al criterio del costo ammortizzato, nel caso in cui i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo o, ancora, nel caso di attualizzazione, in presenza di un tasso di interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

Peraltro si specifica che, in base alle disposizioni dell'articolo 12 comma 2 del d. lgs. 139/2015, la società ha applicato il criterio del costo ammortizzato esclusivamente ai crediti iscritti nell'attivo circolante sorti nel presente esercizio.

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

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
<b>Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante</b>	5.326.314	(316.817)	5.009.497	5.009.497
<b>Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante</b>	5.897.680	167.123	6.064.803	6.064.803
<b>Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante</b>	10.717.590	415.800	11.133.390	11.133.390
<b>Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante</b>	690.249	1.112.990	1.803.239	1.803.239
<b>Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante</b>	1.524.226	(79.237)	1.444.989	
<b>Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante</b>	1.858.854	(606.506)	1.252.348	1.252.348
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	26.014.913	693.353	26.708.266	25.263.277

Il dettaglio dei crediti per imposte anticipate è riportato nell'apposita sezione, illustrata più avanti.

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

La totalità dei crediti iscritti nell'attivo circolante deriva da operazioni con localizzazione in Italia.

## Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono valutate al valor nominale.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Depositi bancari e postali</b>	-	52	52
<b>Denaro e altri valori in cassa</b>	31.373	(4.340)	27.033
<b>Totale disponibilità liquide</b>	31.373	(4.288)	27.085

## **Ratei e risconti attivi**

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

Nell'iscrizione così come nel riesame di risconti attivi di durata pluriennale è stata verificata l'esistenza ovvero la permanenza della condizione temporale.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Risconti attivi</b>	506.292	105.416	611.708
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	506.292	105.416	611.708

Nel seguente prospetto e' illustrata la composizione delle voci di cui in oggetto, in quanto risultanti iscritte in bilancio.

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
<i>RATEI E RISCONTI</i>		
	Assicurazioni varie	489.403
	Borse di studio	19.500
	Maxi canoni leasing	20.068
	Altri importi	82.737
	<b>Totale</b>	<b>611.708</b>

## Oneri finanziari capitalizzati

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

Le poste del patrimonio netto e 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

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

### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

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

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Altre destinazioni			
<b>Capitale</b>	1.033.000	-			1.033.000
<b>Riserve di rivalutazione</b>	19.035.869	-			19.035.869
<b>Riserva legale</b>	206.599	-			206.599
<b>Altre riserve</b>					
<b>Riserva straordinaria</b>	2.751.004	1.066.609			3.817.613
<b>Versamenti in conto capitale</b>	1.000.000	-			1.000.000
<b>Totale altre riserve</b>	3.751.004	-			4.817.613
<b>Utili (perdite) portati a nuovo</b>	(987.195)	987.195			-
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	2.053.808	(2.053.808)		1.771.091	1.771.091
<b>Totale patrimonio netto</b>	25.093.085	(4)		1.771.091	26.864.172

Tutte le azioni sottoscritte sono state interamente versate.

### Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

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 tre esercizi.

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
					per copertura perdite	
<b>Capitale</b>	1.033.000		C	-		-
<b>Riserve di rivalutazione</b>	19.035.869		A;B	19.035.869		-
<b>Riserva legale</b>	206.599	Utili	B	-		-
<b>Altre riserve</b>						
<b>Riserva straordinaria</b>	3.817.613	Utili	A;B;C	3.817.613		-
<b>Versamenti in conto capitale</b>	1.000.000	Capitale	A;B	1.000.000		-
<b>Totale altre riserve</b>	4.817.613	Utili	A;B;C	4.817.613		-
<b>Utili portati a nuovo</b>	-	Utili		-		3.948.737
<b>Totale</b>	25.093.081			23.853.482		3.948.737
<b>Quota non distribuibile</b>				20.035.869		

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi
					per copertura perdite
Residua quota distribuibile				3.817.613	

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

## Fondi per rischi e oneri

I fondi per rischi e oneri sono stati stanziati a copertura delle passività la cui esistenza è ritenuta certa o probabile, per le quali alla chiusura dell'esercizio non sono determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

La costituzione dei fondi è stata effettuata in base ai principi di prudenza e di competenza, osservando le prescrizioni del principio contabile OIC 31. Gli accantonamenti correlati sono rilevati nel conto economico dell'esercizio di competenza, in base al criterio di classificazione "per natura" dei costi.

	Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili	Fondo per imposte anche differite	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	-	1.256	4.159.565	4.160.821
<b>Variazioni nell'esercizio</b>				
Accantonamento nell'esercizio	600.000	-	80.218	680.218
Utilizzo nell'esercizio	-	1.256	49.376	50.632
<b>Totale variazioni</b>	600.000	(1.256)	30.842	629.586
Valore di fine esercizio	600.000	-	4.190.407	4.790.407

### Altri fondi

La voce "Altri fondi" è composta da accantonamenti prudenziali volti a fronteggiare eventuali abbattimenti ASL per complessivi euro 575.334, oneri derivanti da rischi per responsabilità civile e contenziosi per euro 2.744.241, oneri da rischi vari e per aggiornamenti professionali per euro 320.832, rischi connessi a potenziali passività da sanzioni tributarie e previdenziali per euro 550.000.

L'utilizzo del fondo per altri rischi è riconducibile all'utilizzo del fondo per aggiornamento professionale (euro 49.376). Gli accantonamenti del fondo per altri rischi sono interamente imputabili all'incremento del fondo per aggiornamento professionale (euro 80.218).

Il fondo per trattamento quiescenza e simili è relativo al Trattamento di fine mandato riconosciuto agli amministratori.

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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.

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	3.477.113
<b>Variazioni nell'esercizio</b>	
Accantonamento nell'esercizio	78.082
Utilizzo nell'esercizio	72.345
<b>Totale variazioni</b>	5.737
Valore di fine esercizio	3.482.850

Si osserva che dal 1 gennaio 2007 il T.F.R. maturato affluisce direttamente alle forme di previdenza individuate dai singoli dipendenti, pertanto tali somme non costituiscono più debiti dalla società verso i dipendenti e di conseguenza non sono stati più accantonati in questa voce.

## Debiti

I debiti sono stati rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, come definito dall'art.2426 c.2 c.c., tenendo conto del fattore temporale, conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, comma 1, n. 8 del codice civile. Per i debiti per i quali sia stata verificata l'irrelevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione, ai fini dell'esigenza di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica societaria, è stata mantenuta l'iscrizione secondo il valore nominale. Tale evenienza si è verificata ad esempio in presenza di debiti con scadenza inferiore ai dodici mesi o, in riferimento al criterio del costo ammortizzato, nel caso in cui i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo o, ancora, nel caso di attualizzazione, in presenza di un tasso di interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

Peraltro si specifica che, in base alle disposizioni dell'articolo 12 comma 2 del d. lgs. 139/2015, la società ha applicato il criterio del costo ammortizzato esclusivamente ai debiti iscritti in bilancio sorti nel presente esercizio.

La riduzione dei debiti è principalmente ascrivibile alla riduzione dei debiti verso banche per rimborso di finanziamenti e al miglioramento della gestione finanziaria.

La voce "altri debiti" comprende, principalmente, i debiti per competenze maturate con riguardo al personale e agli amministratori (ferie, arretrati, contributi, ecc.), e i debiti per conguagli assicurativi.

## Variazioni e scadenza dei debiti

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
<b>Debiti verso banche</b>	20.583.104	(2.240.075)	18.343.029	12.753.328	5.589.701
<b>Debiti verso fornitori</b>	7.120.992	914.596	8.035.588	8.035.588	-
<b>Debiti verso controllanti</b>	42.632	8.068	50.700	50.700	-
<b>Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>	470.106	5.554	475.660	475.660	-
<b>Debiti tributari</b>	1.367.346	(552.640)	814.706	814.706	-
<b>Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	1.191.461	20.541	1.212.002	1.212.002	-
<b>Altri debiti</b>	5.254.083	(12.030)	5.242.053	5.242.053	-
<b>Totale debiti</b>	36.029.724	(1.855.986)	34.173.738	28.584.037	5.589.701

## Suddivisione dei debiti per area geografica

Per quanto riguarda la suddivisione dei debiti per localizzazione geografica, si precisa che tutti i debiti sono localizzati in Italia.

## Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

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.

	Debiti assistiti da garanzie reali		Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
	Debiti assistiti da ipoteche	Totale debiti assistiti da garanzie reali		
<b>Debiti verso banche</b>	6.115.883	6.115.883	12.227.146	18.343.029
<b>Debiti verso fornitori</b>	-	-	8.035.588	8.035.588
<b>Debiti verso controllanti</b>	-	-	50.700	50.700

	Debiti assistiti da garanzie reali		Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
	Debiti assistiti da ipoteche	Totale debiti assistiti da garanzie reali		
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-	475.660	475.660
Debiti tributari	-	-	814.706	814.706
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	-	-	1.212.002	1.212.002
Altri debiti	-	-	5.242.053	5.242.053
<b>Totale debiti</b>	<b>6.115.883</b>	<b>6.115.883</b>	<b>28.057.855</b>	<b>34.173.738</b>

L'unico debito avente scadenza oltre i 5 anni è riferito alla quota capitale del finanziamento ipotecario di euro 10.000.000 concesso dalla Banca Popolare di Sondrio e acceso nel 2011.

### Finanziamenti effettuati da soci della società

I finanziamenti ricevuti da parte del socio unico sono pari ad Euro 18.126 in linea capitale, cui vanno aggiunti Euro 32.574 di interessi maturati negli anni precedenti, per complessivi Euro 50.700. Per questo finanziamento è prevista una scadenza a vista, senza clausola di postergazione.

### **Ratei e risconti passivi**

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.

Nell'iscrizione così come nel riesame di risconti passivi di durata pluriennale è stata verificata l'esistenza ovvero la permanenza della condizione temporale.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio
Ratei passivi	327.674	(327.674)
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	<b>327.674</b>	<b>(327.674)</b>

## **Nota integrativa, conto economico**

Il conto economico evidenzia il risultato economico dell'esercizio.

Esso fornisce una rappresentazione delle operazioni di gestione, mediante una sintesi dei componenti positivi e negativi di reddito che hanno contribuito a determinare il risultato economico. I componenti positivi e negativi di reddito, iscritti in bilancio secondo quanto previsto dall'articolo 2425-bis del codice civile, sono distinti secondo l'appartenenza alle varie gestioni: caratteristica, accessoria e finanziaria.

L'attività caratteristica identifica i componenti di reddito generati da operazioni che si manifestano in via continuativa e nel settore rilevante per lo svolgimento della gestione, che identificano e qualificano la parte peculiare e distintiva dell'attività economica svolta dalla società, per la quale la stessa è finalizzata.

L'attività finanziaria è costituita da operazioni che generano proventi e oneri di natura finanziaria.

In via residuale, l'attività accessoria è costituita dalle operazioni che generano componenti di reddito che fanno parte dell'attività ordinaria ma non rientrano nell'attività caratteristica e finanziaria.

## **Valore della produzione**

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

I ricavi derivanti dalle prestazioni di servizi sono iscritti quando il servizio è reso, ovvero quando la prestazione è stata effettuata; nel particolare caso delle prestazioni di servizi continuative i relativi ricavi sono iscritti per la quota maturata.

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

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

<b>Categoria di attività</b>	<b>Valore esercizio corrente</b>
<b>Rette di degenza</b>	38.822.003
<b>Ricavi ambulatoriali</b>	7.514.649
<b>Ricavi ambulatoriali privati</b>	538.686
<b>Ricavi diversi dai precedenti</b>	833.295
<b>Totale</b>	47.708.633

### **Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica**

I ricavi sono interamente derivanti dall'attività posta in essere in Italia, Regione Lombardia.

## **Costi della produzione**

I costi e gli oneri sono imputati per competenza e secondo natura, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, nel rispetto del principio di correlazione con i ricavi, ed iscritti nelle rispettive voci secondo quanto previsto dal principio contabile OIC 12. Per quanto riguarda gli acquisti di beni, i relativi costi sono iscritti quando si è verificato il passaggio sostanziale e non formale del titolo di proprietà assumendo quale parametro di riferimento, per il passaggio sostanziale, il trasferimento dei rischi e benefici. Nel caso di acquisto di servizi, i relativi costi sono iscritti quando il servizio è stato ricevuto, ovvero quando la prestazione si è conclusa, mentre, in presenza di prestazioni di servizi continuative, i relativi costi sono iscritti per la quota maturata.

## **Proventi e oneri finanziari**

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

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

Non sussistono proventi da partecipazioni di cui all'art. 2425, n. 15 del codice civile.

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

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.

	Interessi e altri oneri finanziari
Debiti verso banche	1.213.135
Altri	5.732
<b>Totale</b>	<b>1.218.867</b>

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

Nel corso del presente esercizio non sono stati rilevati ricavi o altri componenti positivi derivanti da eventi di entità o incidenza eccezionali.

Nel corso del presente esercizio non sono stati rilevati costi derivanti da eventi di entità o incidenza eccezionali.

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

La società ha provveduto allo stanziamento delle imposte dell'esercizio sulla base dell'applicazione delle norme tributarie vigenti. Le imposte correnti si riferiscono alle imposte di competenza dell'esercizio così come risultanti dalle dichiarazioni fiscali; le imposte relative ad esercizi precedenti includono le maggiori o minori imposte dirette di esercizi precedenti determinate definitivamente rispetto a quanto accantonato nel precedente bilancio. Le imposte differite e le imposte anticipate, infine, riguardano componenti di reddito positivi o negativi rispettivamente soggetti ad imposizione o a deduzione in esercizi diversi rispetto a quelli di contabilizzazione civilistica.

### **Imposte differite e anticipate**

La presente voce ricomprende l'impatto della fiscalità differita sul presente bilancio. La stessa è da ricondursi alle differenze temporanee tra i valori attribuiti ad un'attività o passività secondo criteri civilistici ed i corrispondenti valori riconosciuti a tali elementi ai fini fiscali.

La società ha determinato l'imposizione differita con riferimento all'IRES e all'IRAP.

Le imposte anticipate e differite sono state calcolate utilizzando rispettivamente le seguenti aliquote: IRES 24,0%, IRAP 3,9%.

Nel seguente prospetto è analiticamente indicata 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.

## **Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti**

	IRES	IRAP
<b>A) Differenze temporanee</b>		
Totale differenze temporanee deducibili	5.481.359	3.319.575
Differenze temporanee nette	(5.481.359)	(3.319.575)
<b>B) Effetti fiscali</b>		
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	1.393.684	129.288
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	(78.158)	175

	IRES	IRAP
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	1.315.526	129.463

## 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
Fondo Rischi abbattimenti ricavi	575.334	-	575.334	24,00%	138.080	3,90%	22.438
Fondo Rischi R.C.	2.744.241	-	2.744.241	24,00%	658.618	3,90%	107.025
Compensi amministratori non pagati	2.000.000	(253.651)	1.746.349	24,00%	419.124	-	-
Interessi passivi extra art. 96 TUIR	149.350	(149.350)	-	24,00%	-	-	-
Fondo svalutazione crediti fiscalmente irrilevante	342.590	72.845	415.435	24,00%	99.704	-	-

## Dettaglio delle differenze temporanee imponibili

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Aliquota IRES	Aliquota IRAP
Differenze quadro EC (ammort. anticipati)	4.500	(4.500)	24,00%	3,90%



## **Nota integrativa, rendiconto finanziario**

E' stato predisposto il rendiconto finanziario che rappresenta il documento di sintesi che raccorda le variazioni intervenute nel corso dell'esercizio nel patrimonio aziendale con le variazioni nella situazione finanziaria; esso pone in evidenza i valori relativi alle risorse finanziarie di cui l'impresa ha avuto necessità nel corso dell'esercizio nonchè i relativi impieghi.

In merito al metodo utilizzato si specifica che è stato adottato, secondo la previsione dell'OIC 10, il metodo indiretto in base al quale il flusso di liquidità è ricostruito rettificando il risultato di esercizio delle componenti non monetarie.

## **Nota integrativa, altre informazioni**

Di seguito vengono riportate le altre informazioni richieste dal codice civile.

### **Dati sull'occupazione**

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

Il numero medio dei dipendenti in forza nell'esercizio ammonta a 368 unità (di cui amministrativi 33, infermieri 156, medici 60, altri tecnici sanitari 103, dirigenti 1, altro personale 15).

	Numero medio
Dirigenti	1
Impiegati	33
Altri dipendenti	334
<b>Totale Dipendenti</b>	<b>368</b>

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

Nel seguente prospetto sono espone le informazione richieste dall'art. 2427 n. 16 c.c., precisando che non esistono anticipazioni e crediti e non sono stati assunti impegni per conto dell'organo amministrativo per effetto di garanzie di qualsiasi tipo prestate.

Il controllo legale dei conti è affidato al Collegio sindacale.

	Amministratori	Sindaci
<b>Compensi</b>	100.000	56.416

A partire dal 1° gennaio 2016 agli amministratori, oltre al compenso sopra riportato, è riconosciuto un trattamento di fine mandato variabile in relazione ai risultati dell'esercizio, nella misura massima annua di Euro 600.000. Il trattamento dell'anno, accantonato ad apposito fondo, è pari a Euro 600.000.

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

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

Descrizione	Consistenza iniziale, numero	Consistenza iniziale, valore nominale	Consistenza finale, numero	Consistenza finale, valore nominale
Azioni ordinarie	200	5.165	200	5.165

### **Titoli emessi dalla società**

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

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

La società non ha emesso altri strumenti finanziari ai sensi dell'articolo 2346, comma 6, del codice civile.

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

Nella seguente tabella si riportano le informazioni previste dall'art. 2427 n. 9 del codice civile.

	Importo
Impegni	14.061

Gli impegni illustrati nella tabella che precede sono relativi a Borse di studio per accordi sottoscritti dalla società.

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

### Patrimoni destinati ad 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 dell'art. 2427 del codice civile.

### Finanziamenti destinati ad 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 dell'art. 2427 del codice civile.

## Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Nel corso dell'esercizio sono state poste in essere operazioni con parti correlate. Si tratta di operazioni concluse a condizioni di mercato, pertanto, in base alla normativa vigente, non viene fornita alcuna informazione aggiuntiva.

## Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

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

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

Con riferimento al punto 22-quater dell'art. 2427 del codice civile, non si segnalano fatti di rilievo successivi alla chiusura dell'esercizio che abbiano inciso in maniera rilevante sull'andamento patrimoniale, finanziario ed economico.

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

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

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

La società fa parte di un Gruppo societario di cui Italcliniche S.r.l, codice fiscale 04935041006, con sede in Roma, è la controllante, nonché unico socio di Italia Hospital S.p.A.

Il Gruppo, oltre alla holding citata e alla Italia Hospital S.p.A., è costituita dalle seguenti società:

- Anni Sereni S.r.l., sede in Roma, Capitale sociale euro 12.000 i.v.;
- Garfim S.r.l., sede in Roma, Capitale sociale euro 10.000 i.v.;
- Materlim S.r.l., sede in Roma, Capitale sociale euro 10.000 i.v.;
- Casa di cura Villa Laura S.r.l., sede in Bologna, Capitale sociale euro 3.000.000 i.v.

Per quanto detto, a far data dal secondo semestre 2008, la società è sottoposta alla direzione ed al coordinamento della Italcliniche S.r.l., holding del Gruppo Italcliniche.

Nei seguenti prospetti riepilogativi sono forniti i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato della suddetta società esercitante la direzione e il coordinamento.

## Prospetto riepilogativo dello stato patrimoniale della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2015	31/12/2014
B) Immobilizzazioni	38.314.922	38.395.663
C) Attivo circolante	9.472.833	8.407.100
D) Ratei e risconti attivi	21.092	32.425
<b>Totale attivo</b>	<b>47.808.847</b>	<b>46.835.188</b>
A) Patrimonio netto		
Capitale sociale	18.028	18.028
Riserve	14.106.572	14.059.833
Utile (perdita) dell'esercizio	3.720	46.739
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>14.128.320</b>	<b>14.124.600</b>
B) Fondi per rischi e oneri	-	2.509
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	832.887	923.093
D) Debiti	32.827.564	31.718.455
E) Ratei e risconti passivi	20.076	66.531
<b>Totale passivo</b>	<b>47.808.847</b>	<b>46.835.188</b>

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

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2015	31/12/2014
A) Valore della produzione	9.887.802	9.988.505
B) Costi della produzione	8.868.098	8.397.730
C) Proventi e oneri finanziari	(788.470)	(1.163.596)
Imposte sul reddito dell'esercizio	227.514	380.440
Utile (perdita) dell'esercizio	3.720	46.739

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

Signori Soci, alla luce di quanto sopra esposto, l'organo amministrativo Vi propone di destinare l'utile d'esercizio al fondo riserva straordinaria.

## **Nota integrativa, parte finale**

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

Il Bilancio è vero e reale e corrisponde alle scritture contabili

**Ditta (385) - Luogo sottoscrizione, Ditta (385) - Data sottoscrizione**

InserisciFirme