

**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 2017**

Signori Azionisti, il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017 è stato redatto secondo le disposizioni previste dal Decreto Legislativo del 9 aprile 1991, n. 127, così come modificato dal Decreto Legislativo del 18 agosto 2015 n. 139, che recepisce la Direttiva CEE. 2013/34 ed evidenzia un utile netto di euro 1.505.169.

Il valore della produzione dell'esercizio, in linea con quello dell'esercizio precedente, si è attestato, complessivamente, a euro 53 milioni. 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 modesto decremento rispetto all'esercizio precedente, principalmente, a seguito degli effetti di una transazione con EMPAM di cui si dirà in seguito.

La situazione patrimoniale e quella reddituale dell'esercizio 2017, comparate con quelle dell'anno precedente, sono così riassumibili:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Immobilizzazioni	40.096.345	40.154.421
Attivo circolante	27.144.800	28.545.038
Ratei e risconti attivi	484.117	611.708
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>67.725.262</b>	<b>69.311.167</b>
Patrimonio Netto	28.369.342	26.864.172
Fondi per rischi e oneri	5.100.833	4.790.407
Trattamento di fine rapporto	3.262.442	3.482.850
Debiti	30.992.645	34.173.738
Ratei e risconti passivi		
<b>TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO</b>	<b>67.725.262</b>	<b>69.311.167</b>
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Valore della produzione	53.063.246	53.647.515
Differenza tra valore e costi della produzione	3.486.626	4.039.396
Proventi e oneri finanziari netti	-933.734	-1.034.921
Utile prima delle imposte	2.552.892	3.004.475
Imposte dell'esercizio	1.047.723	1.233.384
<b>UTILE DELL'ESERCIZIO</b>	<b>1.505.169</b>	<b>1.771.091</b>

**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

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

Di seguito vengono riportati i principali indicatori, comparati con quelli dell'esercizio 2016, pertinenti l'attività della Società:

<b>INDICATORI DI FINANZIAMENTO DELLE IMMOBILIZZAZIONI</b>		<b>2017</b>	<b>2016</b>
Margine primario di struttura	<i>Mezzi propri - Attivo fisso</i>	-13.853.916	-15.061.340 €
Quoziente primario di struttura	<i>Mezzi propri / Attivo fisso</i>	0,66	0,62
Margine secondario di struttura	<i>(Mezzi propri + Passività consolidate) - Attivo fisso</i>	-1.261.875	1.234.961 €
Quoziente secondario di struttura	<i>(Mezzi propri + Passività consolidate) / Attivo fisso</i>	0,97	0,97
<b>INDICI SULLA STRUTTURA DEI FINANZIAMENTI</b>		<b>2017</b>	<b>2016</b>
Quoziente di indebitamento complessivo	<i>(Pml + Pc) / Mezzi Propri</i>	1	2
Quoziente di indebitamento finanziario	<i>Passività di finanziamento / Mezzi Propri</i>	0,55	0,68
<b>INDICI DI REDDITIVITA'</b>		<b>2017</b>	<b>2016</b>
ROE netto	<i>Risultato netto/Mezzi propri medi</i>	5,31%	6,59 %
ROE lordo	<i>Risultato lordo/Mezzi propri medi</i>	9,00%	11,18 %
ROI	<i>Risultato operativo/(CIO medio - Passività operative medie)</i>	8,21%	4,46 %
ROS	<i>Risultato operativo/ Ricavi di vendite</i>	7,30%	4,23 %
<b>INDICATORI DI SOLVIBILITA'</b>		<b>2017</b>	<b>2016</b>
Margine di disponibilità	<i>Attivo circolante - Passività correnti</i>	243.294	536.130
Quoziente di disponibilità	<i>Attivo circolante / Passività correnti</i>	1,01	1,02
Margine di tesoreria	<i>(Liquidità differite + Liquidità immediate) - Passività correnti</i>	-3.727.323	-3.330.254 €
Quoziente di tesoreria	<i>(Liquidità differite + Liquidità immediate) / Passività correnti</i>	0,86	0,88



## 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

### FATTI SALIENTI AVVENUTI DURANTE L'ESERCIZIO

In data 30 gennaio 2017 è stata approvata la Delibera della Giunta Regionale n. X/6164 avente ad oggetto le determinazioni, in attuazione dell'art. 9 della L. N. 23/2015, per l'avvio della presa in carico dei pazienti cronici e/o fragili, identificando le caratteristiche dei soggetti che potranno gestire queste persone. La Delibera, oltre a dare le indicazioni ai nuovi gestori dei tempi di attivazione dei percorsi che dovranno essere sviluppati, identifica, sulla base delle specificità dei territori, le classi di patologie e le modalità di gestione di questi pazienti. Il nuovo modello, da avviare in Lombardia nel 2018, prevede che il Medico Gestore organizzi tutti i servizi sanitari per rispondere ai bisogni di questi cittadini, programmando prestazioni ed interventi di cura specifici, prescrivendo le cure farmacologiche più appropriate ed alleggerendo, così, il paziente dalla responsabilità di prenotare visite ed esami. In questo contesto il nostro Ospedale si è attivato per inserirsi come parte attiva, sia in qualità di Ente Gestore sia di erogatore, che interagisce con i vari attori: Gestori, Medici di Medicina Generale, Pediatri di libera scelta, Medici Specialisti, Farmacie ed altre Strutture Sanitarie e Sociosanitarie. Con Delibera della Giunta Regionale n. X/6551 del 4 maggio 2017, riguardante il "Riordino della rete di offerta e Modalità di presa in carico dei pazienti cronici e/o fragili in attuazione dell'art. 9 della L.R. n. 33/2009", è stata definita la riorganizzazione della filiera erogativa fra ospedale e territorio. Con la Delibera della Giunta Regionale n. X/7655 del 28 dicembre 2017, riguardante le "Modalità di avvio del percorso di presa in carico del paziente cronico e/o fragile", sono state fornite le indicazioni operative necessarie all'avvio della prima fase del percorso riguardante l'anno 2018 che prevede, tra l'altro, l'invio da parte di Regione Lombardia delle lettere di arruolamento ai pazienti potenzialmente oggetto di presa in carico.

In data 12 maggio 2017 è stata approvata la Delibera della Giunta Regionale n. X/6577 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 2016" con il conseguente riconoscimento all'Ospedale delle Funzioni 2016 per € 2.701.841.

Per l'esercizio 2017 l'ATS della Montagna, nel contratto sottoscritto con l'Ospedale nel maggio 2017, accogliendo i principi stabiliti dalla Regione Lombardia in merito alle regole generali di sistema previste con Delibera della Giunta Regionale n. X/5954 del 5 dicembre 2016 avente ad oggetto "Determinazioni in ordine alla gestione del Servizio Socio Sanitario Regionale per l'esercizio 2017" e della Delibera della Giunta Regionale n. X/6592 del 12 maggio 2017 avente ad oggetto "Determinazioni in ordine alla gestione del Servizio Socio Sanitario Regionale per l'esercizio 2017 – secondo provvedimento", ha fissato tetti alla produzione (budget), in linea con quelli dell'anno precedente, di euro 6.059.379 per ciò che riguarda le prestazioni ambulatoriali e di euro 33.538.376 per quanto concerne i ricoveri.



## **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

Nell'ambito dei servizi alla prevenzione ed alla diagnosi e cura delle principali patologie femminili, nel 2017 l'Ospedale ha partecipato al Bando Bollini Rosa 2018-2019, promosso dall'Osservatorio nazionale sulla salute della donna (Onda), ottenendo il riconoscimento di due Bollini Rosa.

Nel 2017 è stato proposto all'ATS della Montagna un percorso che prevede la riorganizzazione, con il conseguente adeguamento dell'assetto accreditato ai sensi del DM 70/2015, di attività che già si svolgono in ambito Neurologico, Otorinolaringoiatrico e Psichiatrico.

In data 20 dicembre 2017 è stata approvata, dalla Giunta Regionale, la D.G.R. n. X/7600 relativa a "Determinazioni in ordine alla gestione del Servizio Socio Sanitario Regionale per l'esercizio 2018" e contenente le regole di sistema per l'anno 2018.

La nostra associazione di categoria AIOP, insieme a FederAnisap, Federlab Italia e ConFindustria ha sottoscritto a fine 2016 un protocollo d'intesa con la Fondazione Enpam per dirimere i dubbi interpretativi sull'art.1, comma 39, della Legge 23 agosto 2004, n. 243. Tale accordo, che ha evitato l'insorgere di onerosi contenziosi, ha consentito la regolarizzazione, nel marzo 2017, dei contributi pregressi sulle prestazioni specialistiche ambulatoriali, in convenzione con il SSN, rese dai medici non dipendenti

Inoltre, a seguito dell'accordo sottoscritto a fine dello scorso esercizio, con il "Marlene and Paolo Fresco Institute for Parkinson's and Movement Disorders" e la "New York University School of Medicine", l'Ospedale è stato individuato come centro di eccellenza per la ricerca nell'ambito dei disturbi del Parkinson e sono stati riconosciuti dei contributi, periodici, sugli studi e sulle ricerche.

L'Ospedale è stato sottoposto a verifiche da parte dei N.O.C, che non hanno determinato abbattimenti apprezzabili sulla produzione del 2017.

L'Ospedale, sempre alla ricerca della migliore aderenza della propria struttura ai requisiti tecnologici e strutturali previsti dalla normativa vigente, ha effettuato alcuni lavori nel Dipartimento Materno Infantile, in Pronto Soccorso, in Accettazione Degenze, in Radiologia, in Sala Angiografica, in Laboratorio ed in Camera Mortuaria.

Con riferimento al D.M. 19 marzo 2015 in materia di prevenzione incendi per le strutture sanitarie, è stato completato il locale delle emergenze, ad uso dei Vigili del Fuoco, ed è in fase di approntamento l'adeguamento di un locale macchine e di un monte letti/ascensore.



## **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

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, 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) sino a settembre 2017. Con decorrenza da ottobre 2017 si è optato per l'adesione al Fondo Fondimpresa.

Sono continuati i rapporti con le Università, attraverso convenzioni con alcune Scuole di specializzazione.

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 sono stati aggiornati gli applicativi per accettare le ricette dematerializzate. E' continuato il progressivo aggiornamento dell'hardware e sono state implementate procedure per una maggiore garanzia di sicurezza dei dati informatici. Alcuni apparati diagnostici sono stati oggetto di collegamento ai sistemi per concludere il processo di dematerializzazione degli esami radiologici.

E' stato stipulato un nuovo contratto per implementare la connettività Internet, al fine di ottimizzare la trasmissione dei dati.

E' continuata, come negli esercizi precedenti, la costante politica di rinnovamento delle attrezzature elettromedicali e degli impianti; in particolare sono state acquisite, anche tramite Leasing, le seguenti attrezzature: una risonanza magnetica, un angiografo, un microscopio, uno stimolatore multifunzionale programmabile per la riabilitazione specialistica, un elettrocardiografo, due ecografi, due letti per l'Unità Operativa di Rianimazione, un letto operatorio, tre ventilatori polmonari, dei monitor parametrici, un Bladescanner e delle pompe siringa. Al fine di soddisfare i requisiti tecnologici del punto nascita sono state acquisite le seguenti apparecchiature specifiche per i neonati: dei ventilatori, delle pompe siringa, dei pulsossimetri, un sistema per fototerapia, un'isola neonatale, un'incubatrice da trasporto e un doppler portatile trans cranico. Nel corso del 2017 è proseguita l'attività di ottimizzazione di alcuni processi e servizi, anche in un'ottica di contenimento dei costi; in questo contesto è stato sottoscritto un contratto di noleggio dei Personal Computer, che prima venivano gestiti ed acquistati direttamente ed è



## **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

stato, inoltre, sostituito il parco macchine del Laboratorio Analisi con delle moderne apparecchiature, integrate, che consentono di ottimizzare le attività di processo, in termini anche di tempistiche, e con risparmi sui costi dei consumabili.

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

### **ATTIVITA' DI DIREZIONE E COORDINAMENTO**

Ai sensi del comma 5 dell'art. 2497-bis del Codice Civile si rende noto che la società appartiene al Gruppo Italcliniche ed è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della società Italcliniche S.r.l.

Si attesta che l'attività di direzione e coordinamento non ha prodotto particolari effetti sull'attività d'impresa e sui suoi risultati. Si attesta altresì che non vi sono state decisioni, influenzate dalla società che svolge attività di direzione e coordinamento, che richiedano un'indicazione delle ragioni e degli interessi che hanno inciso sulle stesse.

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

La società è controllata 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 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 6.143.718 in linea capitale, oltre a euro 542.829 per interessi.

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 1.532.710 per interessi;
- Garfim S.r.l. per euro 1.457.805 in linea capitale, oltre a euro 55.879 per interessi;
- Materlim S.r.l. per euro 92.195 in linea capitale, oltre a euro 10.510 per interessi.
- Anni Sereni S.r.l. per euro 50.000 in linea capitale, oltre a euro 155 per interessi.

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



## **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

### **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**

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 2018 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 2018.



## **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

A seguito della Delibera della Giunta Regionale n. X/7655 del 28 dicembre 2017, citata nel precedente paragrafo "fatti salienti", riguardante le "Modalità di avvio del percorso di presa in carico del paziente cronico e/o fragile", sono stati presi i primi contatti con delle software house per visionare i prodotti informatici, predisposti da queste, per la gestione del paziente cronico e/o fragile e valutarne l'eventuale acquisto.

A seguito della pubblicazione della Delibera della Giunta Regionale n. X/7540 del 18 dicembre 2017 avente ad oggetto. "Approvazione dei requisiti minimi autorizzativi per l'attività di Elettrofisiologia", a fine gennaio è stata presentata, alla Regione Lombardia, domanda di riclassificazione dell'assetto organizzativo per la attività di Elettrofisiologia svolte presso l'Ospedale.

Non vi sono altri fatti apprezzabili, da segnalare, avvenuti nei primi mesi del 2018.

### **EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE**

Dai dati di produzione, relativi ai primi mesi dell'anno 2018, si può ritenere che l'Ospedale raggiungerà gli obiettivi di budget assegnati alla struttura per l'anno 2018. Si prevede peraltro che, anche per il 2018, il risultato d'esercizio sarà positivo.

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

# ITALIA HOSPITAL S.p.A.

## Bilancio di esercizio al 31-12-2017

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

## Stato patrimoniale

	31-12-2017	31-12-2016
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
<b>I - Immobilizzazioni immateriali</b>		
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	48.591	59.634
7) altre	12.828	17.103
<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>61.419</b>	<b>76.737</b>
<b>II - Immobilizzazioni materiali</b>		
1) terreni e fabbricati	36.579.994	37.223.649
2) impianti e macchinario	1.184.564	1.060.553
3) attrezzature industriali e commerciali	1.886.641	1.389.783
4) altri beni	383.727	403.699
<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>40.034.926</b>	<b>40.077.684</b>
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>40.096.345</b>	<b>40.154.421</b>
<b>C) Attivo circolante</b>		
<b>I - Rimanenze</b>		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	2.087.333	1.791.109
5) acconti	7.817	18.578
<b>Totale rimanenze</b>	<b>2.095.150</b>	<b>1.809.687</b>
<b>II - Crediti</b>		
<b>1) verso clienti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.140.754	5.009.497
<b>Totale crediti verso clienti</b>	<b>4.140.754</b>	<b>5.009.497</b>
<b>4) verso controllanti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	6.686.547	6.064.803
<b>Totale crediti verso controllanti</b>	<b>6.686.547</b>	<b>6.064.803</b>
<b>5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	11.299.254	11.133.390
<b>Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>	<b>11.299.254</b>	<b>11.133.390</b>
<b>5-bis) crediti tributari</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	236.058	1.803.239
<b>Totale crediti tributari</b>	<b>236.058</b>	<b>1.803.239</b>
<b>5-ter) imposte anticipate</b>	<b>1.391.350</b>	<b>1.444.989</b>
<b>5-quater) verso altri</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.255.978	1.252.348
<b>Totale crediti verso altri</b>	<b>1.255.978</b>	<b>1.252.348</b>
<b>Totale crediti</b>	<b>25.009.941</b>	<b>26.708.266</b>
<b>IV - Disponibilità liquide</b>		
1) depositi bancari e postali	180	52
3) danaro e valori in cassa	39.529	27.033
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>39.709</b>	<b>27.085</b>
<b>Totale attivo circolante (C)</b>	<b>27.144.800</b>	<b>28.545.038</b>
<b>D) Ratei e risconti</b>	<b>484.117</b>	<b>611.708</b>
<b>Totale attivo</b>	<b>67.725.262</b>	<b>69.311.167</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	5.588.705	3.817.613
Versamenti in conto capitale	1.000.000	1.000.000
Totale altre riserve	6.588.705	4.817.613
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	1.505.169	1.771.091
Totale patrimonio netto	28.369.342	26.864.172
B) Fondi per rischi e oneri		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	1.200.000	600.000
4) altri	3.900.833	4.190.407
Totale fondi per rischi ed oneri	5.100.833	4.790.407
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	3.262.442	3.482.850
D) Debiti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	11.440.277	12.753.328
esigibili oltre l'esercizio successivo	4.261.290	5.589.701
Totale debiti verso banche	15.701.567	18.343.029
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	8.061.650	8.035.588
Totale debiti verso fornitori	8.061.650	8.035.588
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	52.169	50.700
Totale debiti verso controllanti	52.169	50.700
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	481.214	475.660
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	481.214	475.660
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	967.827	814.706
Totale debiti tributari	967.827	814.706
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.344.520	1.212.002
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	1.344.520	1.212.002
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.383.698	5.242.053
Totale altri debiti	4.383.698	5.242.053
Totale debiti	30.992.645	34.173.738
Totale passivo	67.725.262	69.311.167

## Conto economico

	31-12-2017	31-12-2016
<b>Conto economico</b>		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	49.578.099	47.708.633
5) altri ricavi e proventi		
altri	3.485.147	5.938.882
Totale altri ricavi e proventi	3.485.147	5.938.882
Totale valore della produzione	53.063.246	53.647.515
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	9.199.610	9.411.301
7) per servizi	15.752.738	16.428.411
8) per godimento di beni di terzi	933.318	861.657
9) per il personale		
a) salari e stipendi	13.920.557	13.054.171
b) oneri sociali	3.999.024	3.709.905
c) trattamento di fine rapporto	922.935	896.062
e) altri costi	37.712	36.594
Totale costi per il personale	18.880.228	17.696.732
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	49.648	55.309
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	1.416.283	1.379.251
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	24.228	28.552
Totale ammortamenti e svalutazioni	1.490.159	1.463.112
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(296.223)	(172.756)
14) oneri diversi di gestione	3.616.790	3.919.662
Totale costi della produzione	49.576.620	49.608.119
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	3.486.626	4.039.396
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese controllanti	71.624	67.123
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	115.950	115.895
altri	68.608	928
Totale proventi diversi dai precedenti	256.182	183.946
Totale altri proventi finanziari	256.182	183.946
17) interessi e altri oneri finanziari		
verso imprese controllanti	218	178
verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	5.554	5.554
altri	1.184.144	1.213.135
Totale interessi e altri oneri finanziari	1.189.916	1.218.867
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(933.734)	(1.034.921)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	2.552.892	3.004.475
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	989.545	1.151.391
imposte relative a esercizi precedenti	4.539	4.012
imposte differite e anticipate	53.639	77.981
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	1.047.723	1.233.384
21) Utile (perdita) dell'esercizio	1.505.169	1.771.091

## 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	1.505.169	1.771.091
Imposte sul reddito	1.047.723	1.233.384
Interessi passivi/(attivi)	933.734	1.034.921
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus /minusvalenze da cessione	3.486.626	4.039.392
<b>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>		
Accantonamenti ai fondi	600.000	630.842
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.465.931	1.434.560
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	922.935	896.062
<b>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>	<b>2.988.866</b>	<b>2.961.464</b>
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	6.475.492	7.000.856
<b>Variazioni del capitale circolante netto</b>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(285.463)	(180.869)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	868.743	316.817
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	26.062	914.596
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	127.591	(105.416)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	-	(327.674)
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	263.889	(1.540.677)
<b>Totale variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>1.000.822</b>	<b>(923.223)</b>
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	7.476.314	6.077.633
<b>Altre rettifiche</b>		
Interessi incassati/(pagati)	(933.734)	(1.034.921)
(Imposte sul reddito pagate)	(1.047.723)	(1.233.384)
(Utilizzo dei fondi)	(289.574)	(1.256)
Altri incassi/(pagamenti)	(1.143.343)	(890.325)
<b>Totale altre rettifiche</b>	<b>(3.414.374)</b>	<b>(3.159.886)</b>
<b>Flusso finanziario dell'attività operativa (A)</b>	<b>4.061.940</b>	<b>2.917.747</b>
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<b>Immobilizzazioni materiali</b>		
(Investimenti)	(1.373.525)	(604.866)
<b>Immobilizzazioni immateriali</b>		
(Investimenti)	(34.330)	(77.094)
<b>Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)</b>	<b>(1.407.855)</b>	<b>(681.960)</b>
<b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<b>Mezzi di terzi</b>		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(1.313.050)	(1.923.893)
(Rimborso finanziamenti)	(1.328.411)	(316.182)
<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>	<b>(2.641.461)</b>	<b>(2.240.075)</b>
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)</b>	<b>12.624</b>	<b>(4.288)</b>
<b>Disponibilità liquide a inizio esercizio</b>		
Depositi bancari e postali	52	-
Danaro e valori in cassa	27.033	31.373
<b>Totale disponibilità liquide a inizio esercizio</b>	<b>27.085</b>	<b>31.373</b>
<b>Disponibilità liquide a fine esercizio</b>		

---

Depositi bancari e postali	180	52
Danaro e valori in cassa	39.529	27.033
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	39.709	27.085

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

## Nota integrativa, parte iniziale

Signori Soci, la presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio al 31/12/2017.

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

Il contenuto dello stato patrimoniale e del conto economico è quello previsto dagli articoli 2424 e 2425 del codice civile, 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.

### **Criteria 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. 2424 del codice civile si conferma che non esistono elementi dell'attivo o del passivo che ricadano sotto più voci del prospetto di bilancio.

#### **Criteria 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.

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 assicurati 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**

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.

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>			
Costo	139.582	87.822	227.404
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	79.948	70.719	150.667
Valore di bilancio	59.634	17.103	76.737
<b>Variazioni nell'esercizio</b>			
Incrementi per acquisizioni	34.329	-	34.329
Ammortamento dell'esercizio	45.372	4.276	49.648
Altre variazioni	-	1	1
Totale variazioni	(11.043)	(4.275)	(15.318)
<b>Valore di fine esercizio</b>			
Costo	173.911	87.823	261.734
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	125.320	74.995	200.315
Valore di bilancio	48.591	12.828	61.419

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali al lordo dei relativi fondi ammortamento ammontano ad Euro 62.517.159; i fondi di ammortamento risultano essere pari ad Euro 22.482.233.

## Movimenti delle immobilizzazioni materiali

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>					
Costo	24.861.953	3.365.121	11.304.722	2.575.969	42.107.765
Rivalutazioni	19.035.869	-	-	-	19.035.869
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	6.674.173	2.304.568	9.914.939	2.172.270	21.065.950
Valore di bilancio	37.223.649	1.060.553	1.389.783	403.699	40.077.684
<b>Variazioni nell'esercizio</b>					
Incrementi per acquisizioni	3.867	399.578	908.441	82.998	1.394.884
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	-	-	21.359	-	21.359
Ammortamento dell'esercizio	647.522	275.567	390.224	102.970	1.416.283
Totale variazioni	(643.655)	124.011	496.858	(19.972)	(42.758)
<b>Valore di fine esercizio</b>					
Costo	24.865.820	3.764.699	12.191.804	2.658.967	43.481.290

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Totale Immobilizzazioni materiali
<b>Rivalutazioni</b>	19.035.869	-	-	-	19.035.869
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	7.321.695	2.580.135	10.305.163	2.275.240	22.482.233
<b>Valore di bilancio</b>	36.579.994	1.184.564	1.886.641	383.727	40.034.926

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>	2.970.161
<b>Ammortamenti che sarebbero stati di competenza dell'esercizio</b>	483.455
<b>Valore attuale delle rate di canone non scadute al termine dell'esercizio</b>	1.507.417
<b>Oneri finanziari di competenza dell'esercizio sulla base del tasso d'interesse effettivo</b>	13.984

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 344.546 e l'utile netto di esercizio sarebbe risultato inferiore di euro 197.762.

## **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 valutate 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>	1.791.109	296.224	2.087.333
<b>Acconti</b>	18.578	(10.761)	7.817
<b>Totale rimanenze</b>	1.809.687	285.463	2.095.150

## 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 a partire dall'esercizio 2016.

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

Nella seguente tabella vengono espone 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>	5.009.497	(868.743)	4.140.754	4.140.754
<b>Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante</b>	6.064.803	621.744	6.686.547	6.686.547
<b>Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante</b>	11.133.390	165.864	11.299.254	11.299.254
<b>Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante</b>	1.803.239	(1.567.181)	236.058	236.058
<b>Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante</b>	1.444.989	(53.639)	1.391.350	
<b>Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante</b>	1.252.348	3.630	1.255.978	1.255.978
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	26.708.266	(1.698.325)	25.009.941	23.618.591

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 valore nominale.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Depositi bancari e postali</b>	52	128	180
<b>Denaro e altri valori in cassa</b>	27.033	12.496	39.529
<b>Totale disponibilità liquide</b>	27.085	12.624	39.709

## 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 esercizi.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Risconti attivi</b>	611.708	(127.591)	484.117
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	611.708	(127.591)	484.117

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 RISCOINTI</i>		
	Assicurazioni varie	230.218
	Borse di studio	19.500
	Maxi canoni leasing	163.781
	Altri importi	70.618
	<b>Totale</b>	<b>484.117</b>

## Oneri finanziari capitalizzati

Tutti gli interessi e gli altri oneri finanziari sono stati interamente spesati 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	Altre variazioni	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Attribuzione di dividendi	Incrementi		
<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>	3.817.613	1.771.091	1		5.588.705
<b>Versamenti in conto capitale</b>	1.000.000	-	-		1.000.000
<b>Totale altre riserve</b>	4.817.613	-	-		6.588.705
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	1.771.091	(1.771.091)	-	1.505.169	1.505.169
<b>Totale patrimonio netto</b>	26.864.172	-	1	1.505.169	28.369.342

### 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	Capitale	C	-	-
<b>Riserve di rivalutazione</b>	19.035.869	Capitale	A;B	19.035.869	-
<b>Riserva legale</b>	206.599	Utili	B	-	-
<b>Altre riserve</b>					
<b>Riserva straordinaria</b>	5.588.705	Utili	A;B;C	5.588.705	-
<b>Versamenti in conto capitale</b>	1.000.000	Capitale	A;B	1.000.000	-
<b>Totale altre riserve</b>	6.588.705	Utili	A;B;C	6.588.705	-
<b>Utili portati a nuovo</b>	-	Utili		-	2.735.615
<b>Totale</b>	26.864.173			25.624.574	2.735.615
<b>Quota non distribuibile</b>				20.035.869	
<b>Residua quota distribuibile</b>				5.588.705	

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	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	600.000	4.190.407	4.790.407
Variazioni nell'esercizio			
Accantonamento nell'esercizio	600.000	81.543	681.543
Utilizzo nell'esercizio	-	371.117	371.117
Totale variazioni	600.000	(289.574)	310.426
Valore di fine esercizio	1.200.000	3.900.833	5.100.833

### 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 331.258, rischi connessi a potenziali passività da sanzioni tributarie e previdenziali per euro 250.000.

L'utilizzo del fondo per altri rischi è riconducibile all'utilizzo dei fondi per aggiornamento professionale (euro 71.117) e per sanzioni tributarie (300.000). Gli accantonamenti del fondo per altri rischi sono interamente imputabili all'incremento del fondo per aggiornamento professionale (euro 81.543).

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	3.482.850
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	72.185
Utilizzo nell'esercizio	292.593
Totale variazioni	(220.408)
Valore di fine esercizio	3.262.442

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 a partire dall'esercizio 2016.

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>	18.343.029	(2.641.462)	15.701.567	11.440.277	4.261.290
<b>Debiti verso fornitori</b>	8.035.588	26.062	8.061.650	8.061.650	-
<b>Debiti verso controllanti</b>	50.700	1.469	52.169	52.169	-
<b>Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>	475.660	5.554	481.214	481.214	-
<b>Debiti tributari</b>	814.706	153.121	967.827	967.827	-
<b>Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	1.212.002	132.518	1.344.520	1.344.520	-
<b>Altri debiti</b>	5.242.053	(858.355)	4.383.698	4.383.698	-
<b>Totale debiti</b>	<b>34.173.738</b>	<b>(3.181.093)</b>	<b>30.992.645</b>	<b>26.731.355</b>	<b>4.261.290</b>

## 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>	4.904.219	4.904.219	10.797.348	15.701.567
<b>Debiti verso fornitori</b>	-	-	8.061.650	8.061.650
<b>Debiti verso controllanti</b>	-	-	52.169	52.169
<b>Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>	-	-	481.214	481.214
<b>Debiti tributari</b>	-	-	967.827	967.827
<b>Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	-	-	1.344.520	1.344.520
<b>Altri debiti</b>	-	-	4.383.698	4.383.698
<b>Totale debiti</b>	<b>4.904.219</b>	<b>4.904.219</b>	<b>26.088.426</b>	<b>30.992.645</b>

## Finanziamenti effettuati da soci della società

I finanziamenti ricevuti da parte del socio unico sono pari ad Euro 52.169, comprensivi degli interessi passivi maturati negli anni. 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.

## 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.

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Rette di degenza	39.023.377
Ricavi ambulatoriali	7.659.901
Ricavi ambulatoriali privati	577.750
Funzioni non tariffabili	2.296.565
Ricavi diversi	20.506
<b>Totale</b>	<b>49.578.099</b>

## 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 ed 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	1.159.544
Altri	30.372
<b>Totale</b>	<b>1.189.916</b>

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

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

Nel corso del presente esercizio sono stati rilevati i seguenti oneri aventi incidenza eccezionale: Euro 356.252 per contributi Enpam di anni precedenti, non accantonati negli esercizi di competenza poiché non conosciuti e/o liquidabili.

### **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: 24% per l'IRES e 3,9% per l'IRAP.

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	5.257.864	1.938.289
Differenze temporanee nette	(5.257.864)	(1.938.289)
<b>B) Effetti fiscali</b>		
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	(1.315.526)	(129.463)
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	53.639	-
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	(1.261.887)	(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 abbattimento ricavi	575.334	-	575.334	24,00%	138.080	3,90%	22.438
Fondo altri rischi	2.744.241	-	2.744.241	24,00%	658.618	3,90%	107.025
Compensi amministratori non pagati	1.746.349	(272.938)	1.473.411	24,00%	353.619	-	-
Fondo svalutazione crediti fiscalmente irrilevante	415.435	49.443	464.878	24,00%	111.571	-	-

## **Nota integrativa, rendiconto finanziario**

La società ha 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 nonché i relativi impieghi.

In merito al metodo utilizzato si specifica che la stessa ha 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**

Il numero medio dei dipendenti in forza nell'esercizio ammonta a 388 unità (di cui amministrativi 35, infermieri 175, medici 61, altri tecnici sanitari 102, dirigenti 1, altro personale 14).

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

Nel seguente prospetto sono esposte le informazioni 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.

	<b>Amministratori</b>	<b>Sindaci</b>
<b>Compensi</b>	100.000	56.175

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 delle azioni della società, nonché le eventuali movimentazioni verificatesi durante l'esercizio.

<b>Descrizione</b>	<b>Consistenza iniziale, numero</b>	<b>Consistenza iniziale, valore nominale</b>	<b>Consistenza finale, numero</b>	<b>Consistenza finale, valore nominale</b>
<b>Azioni ordinarie</b>	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**

Non esistono impegni, garanzie o passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale.

### **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	31/12/2016	31/12/2015
B) Immobilizzazioni	39.182.565	38.314.922
C) Attivo circolante	7.419.548	9.472.833
D) Ratei e risconti attivi	35.237	21.092
<b>Totale attivo</b>	<b>46.637.350</b>	<b>47.808.847</b>
A) Patrimonio netto		
Capitale sociale	18.028	18.028
Riserve	14.110.291	14.106.572
Utile (perdita) dell'esercizio	19.342	3.720
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>14.147.661</b>	<b>14.128.320</b>
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	770.524	832.887
D) Debiti	31.699.093	32.827.564
E) Ratei e risconti passivi	20.072	20.076
<b>Totale passivo</b>	<b>46.637.350</b>	<b>47.808.847</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	31/12/2016	31/12/2015
A) Valore della produzione	9.248.421	9.887.802
B) Costi della produzione	8.350.249	8.868.098
C) Proventi e oneri finanziari	(513.859)	(788.470)
Imposte sul reddito dell'esercizio	364.971	227.514
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>19.342</b>	<b>3.720</b>

## 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 conseguito 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 31/12/2017 unitamente con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio, così come predisposto dall'organo amministrativo.

Il Bilancio è vero e reale e corrisponde alle scritture contabili

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

(Dott.ssa Nanni Carla)