

CASA DI CURA PRIVATA DI LORENZO SPA

Bilancio di esercizio al 31/12/2017

Dati Anagrafici

Sede in	AVEZZANO	
Codice Fiscale	09037401008	
Numero Rea	L'AQUILA118215	
P.I.	09037401008	
Capitale Sociale Euro	6.008.516,00 i.v.	
Forma Giuridica	SOCIETA' PER AZIONI	
Settore di attività prevalente (ATECO)	861010	
Società in liquidazione	no	
Società con Socio Unico	no	
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no	
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento		
Appartenenza a un gruppo	no	
Denominazione della società capogruppo		

Paese della capogruppo		
-------------------------------	--	--

Numero di iscrizione all'albo delle cooperative		
--	--	--

Gli importi presenti sono espressi in Euro

Bilancio al 31/12/2017

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO	31/12/2017	31/12/2016
A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI		
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	0	0
B) IMMOBILIZZAZIONI		
<i>I - Immobilizzazioni immateriali</i>		
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	16.517	2.290
5) Avviamento	3.038.027	3.487.906
7) Altre	39.322	83.614
Totale immobilizzazioni immateriali	3.093.866	3.573.810
<i>II - Immobilizzazioni materiali</i>		
1) Terreni e fabbricati	10.430.484	11.106.376
3) Attrezzature industriali e commerciali	331.091	335.914
4) Altri beni	63.068	61.189
Totale immobilizzazioni materiali	10.824.643	11.503.479

<i>III - Immobilizzazioni finanziarie</i>			
1) Partecipazioni in			
a) Imprese controllate	6.320.000	6.320.000	
d-bis) Altre imprese	11.056	11.056	
Totale partecipazioni (1)	6.331.056	6.331.056	
3) Altri titoli	0	300.000	
Totale immobilizzazioni finanziarie (III)	6.331.056	6.631.056	
Totale immobilizzazioni (B)	20.249.565	21.708.345	
C) ATTIVO CIRCOLANTE			
<i>I) Rimanenze</i>			
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo	2.788.745	884.277	
Totale rimanenze	2.788.745	884.277	
<i>II) Crediti</i>			
1) Verso clienti			
Esigibili entro l'esercizio successivo	1.821.818	6.023.180	
Totale crediti verso clienti	1.821.818	6.023.180	

2) Verso imprese controllate			
Esigibili entro l'esercizio successivo	1.072.803	1.640.685	
Totale crediti verso imprese controllate	1.072.803	1.640.685	
5-bis) Crediti tributari			
Esigibili entro l'esercizio successivo	53.180	52.443	
Totale crediti tributari	53.180	52.443	
5-ter) Imposte anticipate	50.051	57.350	
5-quater) Verso altri			
Esigibili entro l'esercizio successivo	14.055	34.363	
Totale crediti verso altri	14.055	34.363	
Totale crediti	3.011.907	7.808.021	
<i>III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</i>			
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0	
<i>IV - Disponibilità liquide</i>			
1) Depositi bancari e postali	802.839	1.336.082	

3) Danaro e valori in cassa	2.525	1.524
Totale disponibilità liquide	805.364	1.337.606
Totale attivo circolante (C)	6.606.016	10.029.904
D) RATEI E RISCONTI	75.678	117.328
TOTALE ATTIVO	26.931.259	31.855.577

STATO PATRIMONIALE

PASSIVO	31/12/2017	31/12/2016
A) PATRIMONIO NETTO		
I - Capitale	6.008.516	6.008.516
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni	0	0
III - Riserve di rivalutazione	0	0
IV - Riserva legale	0	0
V - Riserve statutarie	0	0
<i>VI - Altre riserve, distintamente indicate</i>		
Totale altre riserve	0	0
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0

VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	-1.135.125	-1.051.076
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	93.060	-84.049
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
Totale patrimonio netto	4.966.451	4.873.391
B) FONDI PER RISCHI E ONERI		
2) Per imposte, anche differite	212.956	242.215
4) Altri	391.685	745.958
Totale fondi per rischi e oneri (B)	604.641	988.173
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	911.584	1.038.145
D) DEBITI		
3) Debiti verso soci per finanziamenti		
Esigibili oltre l'esercizio successivo	1.871.918	2.007.535
Totale debiti verso soci per finanziamenti (3)	1.871.918	2.007.535
4) Debiti verso banche		

Esigibili entro l'esercizio successivo	2.489.619	3.173.043		
Esigibili oltre l'esercizio successivo	3.321.386	3.948.123		
Totale debiti verso banche (4)	5.811.005	7.121.166		
7) Debiti verso fornitori				
Esigibili entro l'esercizio successivo	8.678.178	10.310.716		
Totale debiti verso fornitori (7)	8.678.178	10.310.716		
12) Debiti tributari				
Esigibili entro l'esercizio successivo	2.567.368	3.545.407		
Esigibili oltre l'esercizio successivo	753.347	1.121.907		
Totale debiti tributari (12)	3.320.715	4.667.314		
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale				
Esigibili entro l'esercizio successivo	215.682	211.270		
Esigibili oltre l'esercizio successivo	116.671	149.763		
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale (13)	332.353	361.033		
14) Altri debiti				

Esigibili entro l'esercizio successivo	378.242	430.326
Esigibili oltre l'esercizio successivo	40.000	40.000
Totale altri debiti (14)	418.242	470.326
Totale debiti (D)	20.432.411	24.938.090
E) RATEI E RISCOINTI	16.172	17.778
TOTALE PASSIVO	26.931.259	31.855.577

--	--	--

CONTO ECONOMICO		
	31/12/2017	31/12/2016

A) VALORE DELLA PRODUZIONE:		
------------------------------------	--	--

1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	14.269.100	14.160.559
---	------------	------------

5) Altri ricavi e proventi		
----------------------------	--	--

Altri	253.013	165.149
-------	---------	---------

Totale altri ricavi e proventi	253.013	165.149
--------------------------------	---------	---------

Totale valore della produzione	14.522.113	14.325.708
---------------------------------------	-------------------	-------------------

B) COSTI DELLA PRODUZIONE:		
-----------------------------------	--	--

6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	2.723.428	3.062.530
7) Per servizi	5.924.944	5.503.363
8) Per godimento di beni di terzi	583.697	546.282
9) Per il personale:		
a) Salari e stipendi	3.211.291	3.091.109
b) Oneri sociali	919.551	891.484
c) Trattamento di fine rapporto	210.264	213.478
Totale costi per il personale	4.341.106	4.196.071
10) Ammortamenti e svalutazioni:		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	499.158	495.914
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	503.514	503.766
Totale ammortamenti e svalutazioni	1.002.672	999.680
11) Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-875.334	-301.479
13) Altri accantonamenti	188.968	293.093
14) Oneri diversi di gestione	368.709	305.772

Totale costi della produzione	14.258.190	14.605.312
Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)	263.923	-279.604
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI:		
16) Altri proventi finanziari:		
d) Proventi diversi dai precedenti		
Altri	521.560	854.832
Totale proventi diversi dai precedenti	521.560	854.832
Totale altri proventi finanziari	521.560	854.832
17) Interessi e altri oneri finanziari		
Altri	431.330	556.176
Totale interessi e altri oneri finanziari	431.330	556.176
Totale proventi e oneri finanziari (C) (15+16-17+-17-bis)	90.230	298.656
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE:		
Totale rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18-19)	0	0
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+- D)	354.153	19.052

20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate			
Imposte correnti	283.053	103.101	
Imposte differite e anticipate	-21.960	0	
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	261.093	103.101	
21) UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO	93.060	-84.049	

--	--	--	--

RENDICONTO FINANZIARIO (FLUSSO REDDITUALE CON METODO INDIRETTO)			
	Esercizio Corrente	Esercizio Precedente	
A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)			
Utile (perdita) dell'esercizio	93.060	(84.049)	
Imposte sul reddito	261.093	103.101	
Interessi passivi/(attivi)	(90.230)	(298.656)	
(Dividendi)	0	0	
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	0	

1. Utile / (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/ minusvalenze da cessione	263.923	(279.604)	
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>			
Accantonamenti ai fondi	188.968	293.093	
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.002.672	999.680	
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0	
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazioni monetarie	0	0	
Altre rettifiche in aumento / (in diminuzione) per elementi non monetari	0	0	
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	1.191.640	1.292.773	
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	1.455.563	1.013.169	
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>			
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(1.904.468)	(301.479)	
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	4.201.362	(2.121.138)	
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(1.632.538)	1.014.611	
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	41.650	(5.388)	
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	(1.606)	9.377	
Altri decrementi / (Altri incrementi) del capitale circolante netto	(1.122.963)	(929.373)	

<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	(418.563)	(2.333.390)	
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	1.037.000	(1.320.221)	
<i>Altre rettifiche</i>			
Interessi incassati/(pagati)	90.230	298.656	
(Imposte sul reddito pagate)	0	0	
Dividendi incassati	0	0	
(Utilizzo dei fondi)	(669.802)	(108.021)	
Altri incassi/(pagamenti)	0	0	
<i>Totale altre rettifiche</i>	(579.572)	190.635	
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	457.428	(1.129.586)	
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento			
<i>Immobilizzazioni materiali</i>			
(Investimenti)	0	(504.312)	
Disinvestimenti	175.322	0	
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>			
(Investimenti)	(19.214)	(3.435)	

Disinvestimenti	0	0	
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>			
(Investimenti)	0	0	
Disinvestimenti	300.000	0	
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>			
(Investimenti)	0	0	
Disinvestimenti	0	0	
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)	0	0	
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	0	0	
Flusso finanziario dell'attività d'investimento (B)	456.108	(507.747)	
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento			
<i>Mezzi di terzi</i>			
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(683.424)	4.099.921	
Accensione finanziamenti	0	0	
(Rimborso finanziamenti)	(762.354)	(4.554.008)	
<i>Mezzi propri</i>			

Aumento di capitale a pagamento	0	0	
(Rimborso di capitale)	0	0	
Cessione (Acquisto) di azioni proprie	0	0	
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	0	0	
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(1.445.778)	(454.087)	
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(532.242)	(2.091.420)	
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0	
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio			
Depositi bancari e postali	1.336.082	3.428.201	
Assegni	0	0	
Denaro e valori in cassa	1.524	825	
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	1.337.606	3.429.026	
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0	
Disponibilità liquide a fine esercizio			
Depositi bancari e postali	802.839	1.336.082	
Assegni	0	0	

Denaro e valori in cassa	2.525	1.524		
--------------------------	-------	-------	--	--

Totale disponibilità liquide a fine esercizio	805.364	1.337.606		
---	---------	-----------	--	--

Di cui non liberamente utilizzabili	0	0		
--	----------	----------	--	--

--	--	--	--	--

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

PREMESSA

Il bilancio chiuso al 31/12/2017 di cui la presente nota integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423, primo comma del Codice Civile, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto conformemente agli articoli 2423, 2423 ter, 2424, 2424 bis, 2425, 2425 bis, 2425 ter del Codice Civile, secondo principi di redazione conformi a quanto stabilito dall'art. 2423 bis e criteri di valutazione di cui all'art. 2426 c.c.

I criteri di valutazione di cui all'art. 2426 del Codice Civile sono conformi a quelli utilizzati nella redazione del bilancio del precedente esercizio e non si sono verificati eventi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui agli artt. 2423 bis, secondo comma e 2423, quinto comma del Codice Civile.

Ove applicabili sono stati, altresì, osservati i principi e le raccomandazioni pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) integrati, ove mancanti, dagli IAS/IFRS emessi dallo IASB, al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, finanziaria ed economica.

Ai fini della comparabilità dei saldi di bilancio, ai sensi dell'art. 2423 ter, quinto comma del Codice Civile, si è provveduto a riclassificare i saldi dell'esercizio precedente.

CRITERI DI REDAZIONE

Conformemente al disposto dell'articolo 2423 bis del Codice Civile, nella redazione del bilancio si è provveduto a:

- valutare le singole voci secondo prudenza ed in previsione di una normale continuità aziendale;
- includere i soli utili effettivamente realizzati nel corso dell'esercizio;
- determinare i proventi ed i costi nel rispetto della competenza temporale, ed indipendentemente dalla loro manifestazione finanziaria;
- comprendere tutti i rischi e le perdite di competenza, anche se divenuti noti dopo la conclusione dell'esercizio;
- considerare distintamente, ai fini della relativa valutazione, gli elementi eterogenei inclusi nelle varie voci del bilancio;
- mantenere immutati i criteri di valutazione adottati rispetto al precedente esercizio.

CRITERI DI VALUTAZIONE

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio, esposti di seguito, sono conformi a quanto disposto dall'art. 2426 del Codice Civile.

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto comprensivo, ove esistenti, degli oneri accessori di diretta imputazione, in quanto ragionevolmente attribuibili, rettificato in caso di perdite durevoli di valore. Sono sistematicamente ammortizzate a quote costanti in base al periodo in cui si stima producano la loro utilità. In particolare i costi sostenuti per l'acquisto dei software sono ammortizzati in cinque esercizi. L'avviamento, scaturito dall'operazione di fusione avvenuta nel 2007, è ammortizzato in venti anni, periodo massimo previsto dalla vigente normativa, tenuto conto che la società opera in un

Fondi per rischi ed oneri

Sono stanziati per fronteggiare passività di diversa natura, di esistenza certa ovvero probabile, dei quali, tuttavia, alla chiusura dell'esercizio sono indeterminati o l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Fondi per trattamento di fine rapporto

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo. Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei lavoratori alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati, di quanto conferito dai dipendenti a specifici fondi pensione integrativi e di quanto versato all'INPS in ottemperanza alla vigente normativa in materia. Il fondo rappresenta quanto dovuto ai ns. dipendenti per la cessazione del rapporto di lavoro al 31 Dicembre 2017 per la parte rimasta presso la società.

Fondi per imposte, anche differite

Accoglie le passività per imposte probabili, derivanti da accertamenti non definitivi e contenziosi in corso, e le passività per imposte differite determinate in base alle differenze temporanee imponibili, applicando l'aliquota stimata in vigore al momento in cui si ritiene tali differenze si riverseranno.

Debiti

I debiti sono indicati tra le passività in base al loro valore nominale, ritenuto rappresentativo del loro valore di estinzione. Non si è proceduto con l'applicazione del costo ammortizzato, ai sensi dell'art. 2423 comma 4 del codice civile, in quanto ritenuti irrilevanti gli effetti.

Costi e ricavi

Sono esposti secondo il principio della prudenza e della competenza economica.

Si precisa che le transazioni economiche e finanziarie con società del gruppo e con controparti correlate sono effettuate a normali condizioni di mercato.

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

IMMOBILIZZAZIONI

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a € 3.093.866 (€ 3.573.810 nel precedente esercizio).

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

	Costi di impianto e di ampliamento	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio					
Costo	0	2.290	3.487.906	83.614	3.573.810
Valore di bilancio	0	2.290	3.487.906	83.614	3.573.810
Variazioni nell'esercizio					
Incrementi per acquisizioni	0	19.215	0	0	19.215
Ammortamento dell'esercizio	499.158	4.988	449.879	44.292	998.317
Altre variazioni	499.158	0	0	0	499.158
Totale variazioni	0	14.227	-449.879	-44.292	-479.944
Valore di fine esercizio					
Costo	0	16.517	3.038.027	39.322	3.093.866
Valore di bilancio	0	16.517	3.038.027	39.322	3.093.866

Qui di seguito sono fornite le seguenti ulteriori informazioni

Composizione della voce "Altre immobilizzazioni immateriali"

La voce "Altre immobilizzazioni immateriali" pari a € 39.322 è così composta:

	Descrizione	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
	Spese di ristrutturazione societaria	44.742	-44.742	0
	Oneri pluriennali su erogazione finanziamenti	38.872	-38.872	0
Totale		83.614	-83.614	0

La tabella esprime il valore, al netto degli ammortamenti eseguiti al 31.12.2017, di spese aventi carattere pluriennale e sono rappresentati:

- € 11.419 da spese sostenute nei precedenti esercizi per il processo di revisione e ristrutturazione dei costi della società;
- € 27.903 da spese sostenute per mutui e finanziamenti a lungo termine.

”

“Avviamento”

Come a Voi noto, l'avviamento scaturisce dall'operazione di fusione per incorporazione della Casa di Cura Di Lorenzo srl avvenuta nel 2007.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono pari a € 10.824.643 (€ 11.503.479 nel precedente esercizio).

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

	Terreni e fabbricati	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio				
Costo	11.106.376	335.914	61.189	11.503.479
Valore di bilancio	11.106.376	335.914	61.189	11.503.479
Variazioni nell'esercizio				
Incrementi per acquisizioni	728.739	101.508	23.566	853.813
Riclassifiche (del valore di bilancio)	-1.029.135	0	0	-1.029.135
Ammortamento dell'esercizio	375.496	106.331	21.687	503.514
Totale variazioni	-675.892	-4.823	1.879	-678.836
Valore di fine esercizio				
Costo	10.430.484	331.091	63.068	10.824.643
Valore di bilancio	10.430.484	331.091	63.068	10.824.643

Qui di seguito sono fornite le seguenti ulteriori informazioni:

Terreni e Fabbricati

La voce, al netto degli ammortamenti effettuati, è complessivamente pari ad euro 10.430.484. Si riferisce per euro 8.825.426 all'immobile di Via Veneto 37 dove viene svolta l'attività sanitaria e per euro 1.605.058 all'immobile sito in Via Amendola 6, denominato ex Victor, contiguo a quello di Via Veneto. Per l'ex Victor si è quasi giunti alla conclusione dei lavori che hanno portato alla realizzazione sia di locali destinati alla vendita che di altri che dovranno essere utilizzati per lo svolgimento dell'attività sanitaria. Nel corso del 2018 si avrà l'utilizzo dei citati locali, verrà effettuato quindi il relativo ammortamento del costo relativo.

Composizione della voce "Altri beni"

La voce "Altri beni" pari a € 63.068 è così composta:

	Descrizione	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
	Mobili e Arredi	22.093	5.820	27.913
	Autovetture	16.709	-6.683	10.026
	Macchine d'ufficio elettroniche	22.387	2.198	24.585
	Attrezzatura telefonica	0	544	544
Totale		61.189	1.879	63.068

Sulla differenza tra il valore attribuito alle partecipazioni e la quota di pertinenza del patrimonio netto della Società, alla data del 31.12.2017, si precisa:

- **Nova Salus s.r.l.**

Il maggior valore di carico pari ad € 6.004.173 si ritiene, ragionevolmente, possa essere recuperato dall'attività e redditività della controllata nei prossimi esercizi, non appena si saranno prodotti gli interi benefici economici attesi dall'operazione di fusione di Villa Gaia srl, vi sarà un aumento delle sue performance e redditività.

ATTIVO CIRCOLANTE

Rimanenze

Come precedentemente riferito, nel corso del 2016, è stata avviata una attività di costruzione e restauro dell'edificio (denominato ex Victor) contiguo all'immobile dove viene svolta l'attività sanitaria. Sono stati realizzati in parte locali al servizio della clinica ed in parte locali da destinare alla vendita. Proprio in questo periodo si è in fase di completamento dei lavori.

Le spese sostenute, sino al 31.12.2017, per la costruzione dei locali destinati alla vendita sono stati valutati come rimanenze finali.

Sono comprese nell'attivo circolante per € 2.788.745 (€ 884.277 nel precedente esercizio).

La composizione è così rappresentata:

- euro 693.975 si riferiscono alle rimanenze relative a medicinali e prodotti sanitari in genere;
- euro 2.094.771 alla componente locali destinati alla vendita dell'ex Victor, valutati in funzione delle spese sostenute per la ristrutturazione e della componente iniziale di costo di acquisto attribuito ai medesimi.

Crediti

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a € 3.011.907 (€ 7.808.021 nel precedente esercizio).

La composizione è così rappresentata:

	Esigibili entro l'esercizio successivo	Esigibili oltre l'esercizio	Valore nominale totale	(Fondi rischi/ svalutazioni)	Valore netto
Verso clienti	1.821.818	0	1.821.818	0	1.821.818

Verso imprese controllate	1.072.803	0	1.072.803	0	1.072.803
Crediti tributari	53.180	0	53.180		53.180
Imposte anticipate			50.051		50.051
Verso altri	14.055	0	14.055	0	14.055
Totale	2.961.856	0	3.011.907	0	3.011.907

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

La voce "crediti verso clienti", pari ad € 1.821.818, rappresentata nella quasi totalità dal credito verso l'Azienda Sanitarie Locale di Avezzano – Sulmona – l'Aquila, registra in valore assoluto un decremento di € 4.201.362 ed è espressa al netto del fondo accantonamento rischi su crediti, stanziati in bilancio, per ragioni prudenziali nei precedenti esercizi.

Il credito verso la controllata Nova Salus di € 1.072.803 è rappresentato da quanto dovutoci per dividendi già deliberati ma non incassati al 31.12.2017. Occorre registrare che nel corso del 2017 sono stati incassati euro 218.790 per dividendi.

Le imposte anticipate per € 50.051 sono ancora riportate nell'attivo del bilancio per la ragionevole certezza di conseguire negli esercizi successivi redditi imponibili tali da assorbirle. Nel presente esercizio sono diminuite di euro 7.299 per averle allineate alla nuova aliquota IRES applicabile a decorrere dall'esercizio 2017

Si redige il seguente prospetto:

	31/12/2017		31.12.2016				
	Differenze temporanee	%	Imposta anticipata	Differenze temporanee	%	Imposta anticipata	Ricavo (costo) dell'esercizio
Accantonamento rischio crediti	417.092	12	50.051	417.092	13,75	57.350	7.299
Totali	417.092		50.051	417.092		57.350	7.299

La società, come noto, applica una aliquota IRES ridotta del 50% in quanto Presidio Ospedaliero.

Crediti - Distinzione per scadenza

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	6.023.180	-4.201.362	1.821.818	1.821.818	0	0
Crediti verso imprese controllate iscritte nell'attivo circolante	1.640.685	-567.882	1.072.803	1.072.803	0	0
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	52.443	737	53.180	53.180	0	0
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	57.350	-7.299	50.051			
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	34.363	-20.308	14.055	14.055	0	0
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	7.808.021	-4.796.114	3.011.907	2.961.856	0	0

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a € 805.364 (€ 1.337.606 nel precedente esercizio).

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	1.336.082	-533.243	802.839
Denaro e altri valori in cassa	1.524	1.001	2.525
Totale disponibilità liquide	1.337.606	-532.242	805.364

RATEI E RISCONTI ATTIVI

I ratei e risconti attivi sono pari a € 75.678 (€ 117.328 nel precedente esercizio).

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
--	----------------------------	---------------------------	--------------------------

Risconti attivi	117.328	-41.650	75.678
Totale ratei e risconti attivi	117.328	-41.650	75.678

La voce risconti attivi di € 75.678 è, essenzialmente, riferita a premi assicurativi, utenze, affitti e canoni di leasing la cui competenza economica è dell'esercizio successivo.

Non sono stati iscritti in bilancio ratei o risconti di durata superiore ai cinque anni.

Oneri finanziari capitalizzati

Non sono stati imputati oneri finanziari a valori iscritti nell'attivo dello Stato Patrimoniale:

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

PATRIMONIO NETTO

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a € 4.966.451 (€ 4.873.391 nel precedente esercizio).

Nei prospetti riportati di seguito viene evidenziata la movimentazione subita durante l'esercizio dalle singole poste che compongono il Patrimonio Netto e il dettaglio della voce 'Altre riserve':

	Valore di inizio esercizio	Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi
Capitale	6.008.516	0	0	0
Altre riserve				
Utili (perdite) portati a nuovo	-1.051.076	0	-168.098	84.049
Utile (perdita) dell'esercizio	-84.049	0	168.098	0
Totale Patrimonio netto	4.873.391	0	0	84.049

	Decrementi	Riclassifiche	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	0	0		6.008.516
Altre riserve				
Utili (perdite) portati a nuovo	0	0		-1.135.125
Utile (perdita) dell'esercizio	84.049	0	93.060	93.060
Totale Patrimonio netto	84.049	0	93.060	4.966.451

Ai fini di una migliore intelligibilità delle variazioni del patrimonio netto qui di seguito vengono evidenziate le movimentazioni dell'esercizio precedente delle voci del patrimonio netto:

	Valore di inizio esercizio	Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi
Capitale	6.008.516	0	0	0

Altre riserve				
Utili (perdite) portati a nuovo	-1.431.802	0	0	380.726
Utile (perdita) dell'esercizio	380.726	0	0	0
Totale Patrimonio netto	4.957.440	0	0	380.726

	Decrementi	Riclassifiche	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	0	0		6.008.516
Altre riserve				
Utili (perdite) portati a nuovo	0	0		-1.051.076
Utile (perdita) dell'esercizio	380.726	0	-84.049	-84.049
Totale Patrimonio netto	0	0	-84.049	4.873.391

Disponibilità ed utilizzo delle voci di patrimonio netto

Le informazioni richieste dall'articolo 2427, comma 1 numero 7-bis del codice civile relativamente alla specificazione delle voci del patrimonio netto con riferimento alla loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché alla loro avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi, sono desumibili dai prospetti sottostanti:

	Importo	Origine/natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi - per copertura perdite	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi - per altre ragioni
Capitale	6.008.516			0	0	0
Altre riserve						
Utili portati a nuovo	-1.135.125			0	0	0
Totale	4.873.391			0	0	0

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 ED ONERI

I fondi per rischi ed oneri sono iscritti nelle passività per complessivi € 604.641 (€ 988.173 nel precedente esercizio).

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

	Fondo per imposte anche differite	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	242.215	745.958	988.173
Variazioni nell'esercizio			
Altre variazioni	-29.259	-354.273	-383.532
Totale variazioni	-29.259	-354.273	-383.532
Valore di fine esercizio	212.956	391.685	604.641

La Società ha accantonato al “fondo per rischi ed oneri” la somma di € 604.641 di cui:

- € 212.956 al “Fondo imposte differite” rappresentate per € 6.437 da dividendi deliberati dalla controllata Nova Salus e per € 206.519 da quanto stanziato nei precedenti esercizi, quale fiscalità differita sul maggior valore, non riconosciuto fiscalmente, attribuito all’immobile di Via Amendola a seguito della incorporazione della S.o.g.i.f. srl Nel presente esercizio il valore del Fondo imposte differite è stato allineato con quello derivante dall'applicazione della nuova aliquota IRES prevista dal 01.01.2017, che la nostra società, in quanto Presidio Ospedaliero, applica al 50%.La società ha poi sospeso ,già dal passato esercizio, il processo di ammortamento dell'immobile, denominato ex Victor, in attesa del completamento dei lavori e quindi del suo utilizzo come struttura sanitaria
- € 56.998 al “Fondo accantonamento per sanzioni su oneri fiscali”. Il fondo accoglie la stima delle sanzioni da corrispondere all’Erario per tributi versati in ritardo e/o omessi. Nella stima si è tenuto conto della possibilità di avvalersi dell’istituto del ravvedimento operoso;
- € 891 al “Fondo accantonamento per sanzioni su oneri previdenziali”. Il fondo accoglie la stima, effettuata nei precedenti esercizi, delle sanzioni da corrispondere agli Istituti Previdenziali per oneri versati in ritardo e/o omessi
- € 59.946 al “Fondo imposte” per IMU e Tares 2013 e 2014 non totalmente corrisposte;
- € 273.850 al “Fondo accantonamento rischi per sinistri”. Il fondo è stato istituito nei passati esercizi al fine di avere una copertura per eventuali risarcimenti, richiesti da nostri pazienti, che non trovano copertura assicurativa. Nel presente esercizio è stata ulteriormente stanziata la somma di € 60.000.

TFR

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi € 911.584 (€ 1.038.145 nel precedente esercizio).

Il fondo rappresenta l'effettivo debito della società al 31 dicembre 2017 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi, delle liquidazioni corrisposte.

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

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	1.038.145
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	210.264
Utilizzo nell'esercizio	336.825
Totale variazioni	-126.561
Valore di fine esercizio	911.584

DEBITI

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi € 20.432.411 (€ 24.938.090 nel precedente esercizio).
La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	
Debiti verso soci per finanziamenti	2.007.535	-135.617	1.871.918	
Debiti verso banche	7.121.166	-1.310.161	5.811.005	
Debiti verso fornitori	10.310.716	-1.632.538	8.678.178	
Debiti tributari	4.667.314	-1.346.599	3.320.715	
Debiti vs.istituti di previdenza e sicurezza sociale	361.033	-28.680	332.353	
Altri debiti	470.326	-52.084	418.242	
Totale	24.938.090	-4.505.679	20.432.411	

--	--	--	--	--

La voce "Debiti verso Banche", € 5.811.005, è costituita:

- € 1.732.745 essenzialmente da anticipazioni per cessione di fatture ed affidamenti sui conti correnti;
- € 2.103.240 dal mutuo, contratto dall'incorporata So.g.i.f. srl nel 2007, con la Banca del Credito Cooperativo di Roma spa per l'acquisto dell'immobile di via Veneto;
- € 1.975.020 dal mutuo contratto, a fine esercizio, con la Banca del Credito Cooperativo di Roma per ristrutturare l'immobile di Giovanni Amendola, contiguo alla sede dove viene esercitata l'attività.

In relazione ai debiti verso gli Istituti Bancari, sono stati evidenziati debiti oltre 12 per € 3.321.386.

La voce "Debiti verso Fornitori" per un totale di € 8.678.178 è costituita: per € 3.768.033 da quanto dovuto ai professionisti medici e per € 4.910.145 da fornitori vari.

La voce "Debiti Tributarî" è rappresentata essenzialmente dalle ritenute operate sulle retribuzioni del personale dipendente e sui compensi a professionisti non versate negli anni precedenti, per le quali sono pervenuti avvisi bonari di cui la società ha predisposto la rateizzazione. La società ha già deciso di avvalersi della normativa relativa alla rottamazione delle cartelle esattoriali il cui ruolo si è formato entro il 30.09.2017, a tale scopo a fine esercizio 2017 ha inviato ad Agenzia Entrate relativa istanza. L'operazione ha consentito alla società di abbattere totalmente le sanzioni fiscali con una sopravvenienza attiva, imputata tra i proventi finanziari, di oltre euro 300.000.

La voce "Altri Debiti" si riferisce, essenzialmente, ai debiti verso il personale per retribuzioni, comprensive delle ferie maturate e non godute.

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali e di durata superiore ai cinque anni

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti le garanzie reali sui beni sociali, ai sensi dell'art. 2427, punto 6 del Codice Civile

Identificazione del debito	Mutuo Banca del Credito Cooperativo di Roma (ex Sogif)	Mutuo Banca del Credito Cooperativo di Roma (ex Victor)	
-----------------------------------	--	---	--

Valore iscritto in bilancio	2.103.240	1.975.020	
------------------------------------	-----------	-----------	--

Importi scadenti oltre i cinque anni	0,00	1.431.054	
---	------	-----------	--

Natura della garanzia	Ipoteca	Ipoteca	
------------------------------	---------	---------	--

Finanziamenti effettuati dai soci

Il saldo, pari ad € 1.871.918, rappresenta quanto versato nei precedenti esercizi dai Soci a titolo di finanziamento infruttifero di interessi. Nel presente esercizio sono stati rimborsati euro 135.617.

RATEI E RISCONTI PASSIVI

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi € 16.172 (€ 17.778 nel precedente esercizio).

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	17.778	-1.606	16.172
Totale ratei e risconti passivi	17.778	-1.606	16.172

INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

VALORE DELLA PRODUZIONE

Ricavi delle vendite e delle prestazioni - Ripartizione per categoria di attività

La ripartizione dei ricavi e delle prestazioni, prodotti in un'unica regione, è rappresentata dalle seguenti voci.

Voci	Valori 31.12.2016	Valori al 31.12.2017	Variazioni
Ricoveri ASL	11.300.580	11.296.838	(3.742)
Ambulatorio ASL	1.833.899	1.846.231	12.332
Ambulatorio privato	821.431	921.159	99.728

Ricavi per ticket	175.528	184.543	9.015	
Ricavi privati	29.122	20.329	(8.793)	
Altri ricavi	165.148	253.013	87.865	
TOTALE	14.325.708	14.522.113	196.405	

I ricavi sono relativi essenzialmente alle prestazioni sanitarie per ricovero ed ambulatorio erogate in regime di convenzione con le ASL.

Si registra un incremento complessivo di euro 196.405.

COSTI DELLA PRODUZIONE

Costi della produzione

Descrizione	Valori al 31.12.2016	Valori al 31.12.2017	Variazioni	
Materie prime, sussidiarie, e merci	3.062.530	2.723.428	(339.102)	
Servizi	5.503.363	5.924.944	421.581	
Godimento di beni di terzi	546.282	583.697	37.415	
Costo del personale	4.196.071	4.341.106	145.035	
Ammortamenti	999.680	1.002.672	2.992	
Variazione rimanenze	(301.479)	(875.334)	(573.855)	

Altri accantonamenti	293.093	188.968	(104.125)	
----------------------	---------	---------	-----------	--

Oneri diversi di gestione	305.772	368.709	62.937	
---------------------------	---------	---------	--------	--

Totale	14.605.312	14.258.190	(347.122)	
---------------	-------------------	-------------------	------------------	--

Costi per materie prime

La voce comprende principalmente i costi per l'acquisto di medicinali, materiale sanitario e per laboratorio di analisi, cancelleria e stampati e altro materiale di consumo

Spese per servizi

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 5.924.944 (€ 5.503.363 nel precedente esercizio) e comprende principalmente gli onorari dei medici (€ 3.089.170), i compensi agli organi amministrativi e le spese per manutenzioni, utenze e servizi di mensa. La voce è comprensiva anche della componenti lavori, euro 801.300, per la realizzazione dei locali da destinare alla vendita. Di pari importo è stata effettuata la valutazione delle rimanenze finali.

Spese per godimento beni di terzi

Le spese per godimento beni di terzi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 583.697 (€ 546.282 nel precedente esercizio) ed è rappresentata essenzialmente dal costo del leasing delle attrezzature sanitarie e dal noleggio della biancheria.

Costi per il personale

La voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente, ivi compresi i miglioramenti di meriti, i premi di produzione, le ferie non godute e gli accantonamenti di legge.

Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali

Gli ammortamenti sono stati calcolati sulla base della durata utile dei beni e del loro sfruttamento in seno alla società.

Altri accantonamenti

Con riferimento a tale voce si rimanda al commento dei fondi di accantonamento

Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 368.709 (€ 305.772 nel precedente esercizio) e sono rappresentati, essenzialmente, dalle imposte e tasse, non sul reddito, pagate nel corso dell'esercizio nonché da erogazioni liberali, quote associative, spese di rappresentanza, costi per sanzioni e da sopravvenienze passive varie di gestione.

PROVENTI E ONERI FINANZIARI

Proventi da partecipazione

Nel presente esercizio la Società ha conseguito dividendi, corrisposti dalla Banca del Credito Cooperativo di Roma spa, per € 78. Sono stati altresì incassati, come già riferito, euro 218.790 dalla controllata Nova Salus il cui incasso ha però decurtato il credito per dividendi rilevato nei precedenti esercizi.

	Proventi diversi dai dividendi
Da altri	78
Totale	78

Interessi e altri oneri finanziari - Ripartizione per tipologia di debiti

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 12 del codice civile viene esposta nel seguente prospetto la suddivisione della voce "interessi ed altri oneri finanziari":

	Interessi e altri oneri finanziari
Debiti verso banche	274.794
Altri	156.536
Totale	431.330

RICAVI DI ENTITA' O INCIDENZA ECCEZIONALI

Nel presente esercizio la società non ha imputato ricavi di entità o incidenza eccezionali.

COSTI DI ENTITA' O INCIDENZA ECCEZIONALI

Nel presente esercizio la società non ha imputato costi di entità o incidenza eccezionali

IMPOSTE SUL REDDITO D'ESERCIZIO, CORRENTI, DIFFERITE E ANTICIPATE

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Imposte correnti	Imposte differite	Imposte anticipate
IRES	215.381	-29.259	-7.299
IRAP	67.672	0	0
Totale	283.053	-29.259	-7.299

Con riferimento sia alle imposte anticipate che alle differite si rimanda a quanto riferito precedentemente.

ALTRE INFORMAZIONI

Dati sull'occupazione

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti il personale, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 15 del codice civile:

	Numero medio
Impiegati	95
Operai	1
Altri dipendenti	16
Totale Dipendenti	112

Compensi agli organi sociali

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti gli amministratori ed i sindaci, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 16 del codice civile:

	Amministratori	Sindaci
Compensi	130.000	45.867

Categorie di azioni emesse dalla società

Il capitale sociale al 31.12.2017 è di € 6.008.516 ed è rappresentato da n.6.008.516 azioni ordinarie dal valore nominale unitario di € 1,00.

Titoli emessi dalla società

La società non ha emesso titoli.

Strumenti finanziari

La società non ha emesso strumenti finanziari.

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

La società non ha impegni, garanzie e/o passività potenziali che non risultino dallo stato patrimoniale.

Informazioni su patrimoni e finanziamenti destinati ad uno specifico affare

La società nel presente esercizio non ha destinato beni e/o contratto finanziamenti destinati a specifici affari.

Operazioni con parti correlate

Le uniche operazioni poste in essere con la controllata Nova Salus srl riguardano il servizio di laboratorio di analisi e quello informatico, le stesse non sono rilevanti e avvengono a normali condizioni di mercato.

Accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

La società non ha posto in essere accordi di natura economica non risultanti dallo stato patrimoniale.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Non si sono verificati fatti di rilievo per i quali sussistono motivi per riportare informazioni.

Strumenti finanziari derivati

La società nell'esercizio non ha emesso alcun strumento finanziario

Conclusioni e destinazione del risultato d'esercizio

Signori Soci Vi invito ad approvare il Bilancio al 31.12.2017 e Vi propongo che l'utile d'esercizio, pari ad € 93.060, venga interamente destinato al ripianamento parziale delle perdite derivanti dagli esercizi precedenti.

L'Amministratore Unico

Lucia Di Lorenzo

Dichiarazione di conformità

Copia corrispondente ai documenti conservati presso la società.