

CASA DI CURA LA MADONNINA S.P.A. AD AZIONISTA UNICO

Bilancio di esercizio al 31-12-2017

Dati anagrafici	
Sede in	VIA QUADRONNO N. 29, - MILANO (MI) 20100
Codice Fiscale	00866980154
Numero Rea	MI 475407
P.I.	00866980154
Capitale Sociale Euro	171.600 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	POLICLINICO SAN DONATO SPA
Appartenenza a un gruppo	si
Denominazione della società capogruppo	POLICLINICO SAN DONATO SPA
Paese della capogruppo	ITALIA

Stato patrimoniale

	31-12-2017	31-12-2016
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	10.877	13.336
7) altre	30.429	41.486
Totale immobilizzazioni immateriali	41.306	54.822
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	7.918.584	8.307.561
2) impianti e macchinario	3.559.670	3.755.123
3) attrezzature industriali e commerciali	194.899	173.051
4) altri beni	242.784	263.861
5) immobilizzazioni in corso e acconti	548.379	146.575
Totale immobilizzazioni materiali	12.464.316	12.646.171
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
d-bis) altre imprese	5.000	5.000
Totale partecipazioni	5.000	5.000
Totale immobilizzazioni finanziarie	5.000	5.000
Totale immobilizzazioni (B)	12.510.622	12.705.993
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	483.188	527.059
Totale rimanenze	483.188	527.059
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.126.795	3.910.271
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso clienti	4.126.795	3.910.271
4) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	40.223	24
Totale crediti verso controllanti	40.223	24
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	6.218	-
Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	6.218	-
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	127	171.377
Totale crediti tributari	127	171.377
5-ter) imposte anticipate	168.084	117.374
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	38.976	501.252
esigibili oltre l'esercizio successivo	12.155	17.855
Totale crediti verso altri	51.131	519.107
Totale crediti	4.392.578	4.718.153
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	3.731.025	3.396.186
3) danaro e valori in cassa	75.625	73.683

Totale disponibilità liquide	3.806.650	3.469.869
Totale attivo circolante (C)	8.682.416	8.715.081
D) Ratei e risconti	18.685	33.586
Totale attivo	21.211.723	21.454.660
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	171.600	171.600
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni	20.371	20.371
III - Riserve di rivalutazione	3.347.341	3.347.341
IV - Riserva legale	35.450	35.450
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	8.528.714	7.322.451
Totale altre riserve	8.528.714	7.322.451
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	802.196	1.206.263
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	(1.549.371)	(1.549.371)
Totale patrimonio netto	11.356.301	10.554.105
B) Fondi per rischi e oneri		
4) altri	707.531	517.531
Totale fondi per rischi ed oneri	707.531	517.531
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	2.254.008	2.462.002
D) Debiti		
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	32.787	24.607
Totale acconti	32.787	24.607
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.622.007	4.949.272
Totale debiti verso fornitori	3.622.007	4.949.272
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	61.882	156.806
Totale debiti verso controllanti	61.882	156.806
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	385.484	134.422
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	385.484	134.422
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	423.818	345.279
Totale debiti tributari	423.818	345.279
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	268.440	201.901
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	268.440	201.901
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	390.289	361.256
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.704.790	1.743.139
Totale altri debiti	2.095.079	2.104.395
Totale debiti	6.889.497	7.916.682
E) Ratei e risconti	4.386	4.340
Totale passivo	21.211.723	21.454.660

Conto economico

	31-12-2017	31-12-2016
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	24.878.117	26.296.112
5) altri ricavi e proventi		
altri	284.196	518.310
Totale altri ricavi e proventi	284.196	518.310
Totale valore della produzione	25.162.313	26.814.422
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	2.969.962	3.446.473
7) per servizi	10.451.840	10.912.599
8) per godimento di beni di terzi	126.309	187.455
9) per il personale		
a) salari e stipendi	4.933.938	5.036.384
b) oneri sociali	1.388.558	1.401.250
c) trattamento di fine rapporto	328.281	346.312
e) altri costi	144.629	300.995
Totale costi per il personale	6.795.406	7.084.941
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	35.270	30.893
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	1.536.701	1.554.757
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	80.900	72.150
Totale ammortamenti e svalutazioni	1.652.871	1.657.800
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	43.871	32.218
12) accantonamenti per rischi	255.700	180.400
14) oneri diversi di gestione	1.492.976	1.559.726
Totale costi della produzione	23.788.935	25.061.612
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	1.373.378	1.752.810
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
altri	0	-
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	0	-
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	26.280	58.971
Totale proventi diversi dai precedenti	26.280	58.971
Totale altri proventi finanziari	26.280	58.971
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	145.288	134.106
Totale interessi e altri oneri finanziari	145.288	134.106
17-bis) utili e perdite su cambi	(12)	(90)
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(119.020)	(75.225)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	1.254.358	1.677.585
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	502.872	521.229
imposte relative a esercizi precedenti	-	425
imposte differite e anticipate	(50.710)	(50.332)
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	452.162	471.322

21) Utile (perdita) dell'esercizio	802.196	1.206.263
------------------------------------	---------	-----------

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2017	31-12-2016
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	802.196	1.206.263
Imposte sul reddito	452.162	471.322
Interessi passivi/(attivi)	119.020	75.225
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	6.339	0
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	1.379.717	1.752.810
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	255.700	180.400
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.571.971	1.585.650
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie	0	0
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	0	0
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	1.827.671	1.766.050
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	3.207.388	3.518.860
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	43.871	32.219
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(222.742)	(1.051.993)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(1.111.572)	520.149
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	14.901	73.192
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	46	1
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	554.165	(407.995)
Totale variazioni del capitale circolante netto	(721.331)	(834.427)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	2.486.057	2.684.433
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(119.020)	(75.225)
(Imposte sul reddito pagate)	(373.623)	(471.322)
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	(273.694)	(650.117)
Altri incassi/(pagamenti)	0	0
Totale altre rettifiche	(766.337)	(1.196.664)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	1.719.720	1.487.769
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(1.366.537)	(1.718.597)
Disinvestimenti	5.352	-
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(21.754)	(43.760)
Disinvestimenti	0	-
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	0	0
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	0	-

Disinvestimenti	0	-
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)	0	-
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(1.382.939)	(1.762.357)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	0	-
Accensione finanziamenti	0	-
(Rimborso finanziamenti)	0	-
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	0	-
(Rimborso di capitale)	0	-
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie	0	-
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	0	-
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	0	-
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	336.781	(274.588)
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	3.396.186	3.715.311
Assegni	0	-
Danaro e valori in cassa	73.683	29.146
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	3.469.869	3.744.457
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	3.731.025	3.396.186
Danaro e valori in cassa	75.625	73.683
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	3.806.650	3.469.869

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

Nota integrativa, parte iniziale

Introduzione

Il bilancio dell'esercizio chiuso il 31/12/2017, di cui la presente Nota integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423, c.1, C.C., è stato predisposto in ipotesi di funzionamento e di continuità aziendale e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute. E' redatto nel rispetto del principio della chiarezza e con l'obiettivo di rappresentare in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società ed il risultato economico dell'esercizio.

Qualora gli effetti derivanti dagli obblighi di rilevazione, valutazione, presentazione e informativa siano irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta non verranno adottati ed il loro mancato rispetto verrà evidenziato nel prosieguo della presente nota integrativa.

La citazione delle norme fiscali è riferita alle disposizioni del Testo unico delle imposte sui redditi (TUIR) DPR 917 /1986 e successive modificazioni e integrazioni.

Per effetto degli arrotondamenti degli importi all'unità di euro, può accadere che in taluni prospetti, contenenti dati di dettaglio, la somma dei dettagli differisca dall'importo esposto nella riga di totale.

La presente Nota integrativa è redatta nel rispetto dei vincoli posti dalla tassonomia XBRL attualmente in vigore.

Principi generali di redazione del bilancio

Ai sensi dell'art. 2423, c. 2, C.C. il presente bilancio rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società e il risultato economico dell'esercizio.

Nella redazione del bilancio d'esercizio sono stati osservati i seguenti postulati generali:

- la valutazione delle voci è stata fatta:
 - secondo **prudenza**;
 - e nella prospettiva della **continuazione dell'attività**;
- la rilevazione e la presentazione delle voci è effettuata tenendo conto della **sostanza** dell'operazione o del contratto;
- si è tenuto conto dei proventi e degli oneri di **competenza** dell'esercizio, indipendentemente dalla data dell'incasso o del pagamento;
- la valutazione delle componenti del bilancio è stata effettuata nel rispetto del principio della "**costanza nei criteri di valutazione**", vale a dire che i criteri di valutazione utilizzati non sono stati modificati rispetto a quelli adottati nell'esercizio precedente;
- la **rilevanza** dei singoli elementi che compongono le voci di bilancio è stata giudicata nel contesto complessivo del bilancio tenendo conto degli elementi sia qualitativi che quantitativi;
- si è tenuto conto della **comparabilità** nel tempo delle voci di bilancio; pertanto, per ogni voce dello Stato patrimoniale e del Conto economico è stato indicato l'importo della voce corrispondente dell'esercizio precedente;
- il processo di formazione del bilancio è stato condotto nel rispetto della **neutralità** del redattore.

La struttura dello Stato patrimoniale e del Conto economico è la seguente:

- lo Stato patrimoniale ed il Conto economico riflettono le disposizioni degli articoli 2423-ter, 2424 e 2425 del Codice Civile;
- per ogni voce dello Stato patrimoniale e del Conto economico è stato indicato l'importo della voce corrispondente dell'esercizio precedente;
- l'iscrizione delle voci di Stato patrimoniale e Conto economico è stata fatta secondo i principi degli artt. 2424-bis e 2425-bis del Codice Civile;
- non vi sono elementi eterogenei ricompresi nelle singole voci.

Il Rendiconto finanziario è stato redatto in conformità all'art. 2425-ter del Codice Civile e nel rispetto di quanto disciplinato nell'OIC 10 "Rendiconto finanziario".

La Nota integrativa, redatta in conformità agli artt. 2427 e 2427-bis del Codice Civile e alle altre norme del

Codice Civile diverse dalle precedenti, nonché in conformità a specifiche norme di legge diverse dalle suddette, contiene, inoltre, tutte le informazioni complementari ritenute necessarie per fornire la rappresentazione veritiera e corretta della situazione economica, finanziaria e patrimoniale, anche se non richieste da specifiche disposizioni di legge.

Criteri di valutazione

I criteri di valutazione adottati sono quelli previsti specificamente nell'art. 2426 e nelle altre norme del C.C..

Per la valutazione di casi specifici non espressamente regolati dalle norme sopra richiamate si è fatto ricorso ai principi contabili nazionali predisposti dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC).

Disciplina transitoria

Con riferimento alle modifiche al Codice Civile introdotte dal D. lgs. n. 139/2015 e in relazione alla conseguente disciplina transitoria, si precisa che le voci che non hanno ancora esaurito i loro effetti in bilancio saranno commentate nelle sezioni ad esse dedicate della presente Nota integrativa, dando evidenza dei rispettivi criteri di valutazione adottati.

Nota integrativa, attivo

Nella presente sezione della Nota integrativa si fornisce, secondo l'articolazione dettata dalla tassonomia XBRL e nel rispetto delle disposizioni dell'articolo 2427 C.C., il commento alle voci che, nel bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2017, compongono l'Attivo di Stato patrimoniale.

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

CRITERI DI VALUTAZIONE E ISCRIZIONE IN BILANCIO

Le immobilizzazioni immateriali comprendono:

- beni immateriali (diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno) programmi software.
- altre immobilizzazione immateriali.

I beni immateriali relativi a programmi software risultano iscritte al costo di acquisto o di produzione, comprensivo dei relativi oneri accessori. Tali immobilizzazioni sono esposte in bilancio alla voce B.I.3 dell'attivo dello Stato patrimoniale e ammontano a euro 10.877.

Le altre immobilizzazione immateriali sono relative a spese sostenute nel 2012 per il trasferimento di apparecchiatura radiologica, completamente ammortizzata, dal presidio di Via Quadronno, spese sostenute nel 2014 relative allo sviluppo del nuovo logo della Casa di Cura La Madonnina, spese sostenute nel 2015 per costi relativi al restyling del sito internet ed infine spese sostenute nel 2016 per modifiche e aggiornamenti del sito internet nonché per lo sviluppo dell'App "*Fast Care*" ed ammontano complessivamente a euro 30.429.

Ammortamento

L'ammortamento delle immobilizzazioni immateriali è stato effettuato con sistematicità e in ogni esercizio, in relazione alla residua possibilità di utilizzazione economica futura di ogni singolo bene. Il costo delle immobilizzazioni in oggetto, infatti, è stato ammortizzato sulla base di un "piano" che si ritiene assicuri una corretta ripartizione dello stesso nel periodo di vita economica utile del bene cui si riferisce, periodo che, per i programmi software, non è superiore a due anni mentre per le altre emmobilizzazioni immateriali il periodo di ammortamento è di dieci/cinque anni.

Il piano di ammortamento applicato, "a quote costanti", non si discosta da quello utilizzato per gli esercizi precedenti.

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

B I - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Saldo al 31/12/2017	41.306
Saldo al 31/12/2016	54.822
Variazioni	-13.516

Nel prospetto che segue sono evidenziate le movimentazioni delle immobilizzazioni immateriali iscritte nella voce B.I dell'attivo.

	Costi di impianto e di ampliamento	Costi di sviluppo	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio								
Costo	-	-	41.673	-	-	-	60.181	101.854

	Costi di impianto e di ampliamento	Costi di sviluppo	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Rivalutazioni	-	-	-	-	-	-	-	0
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	-	-	28.337	-	-	-	18.695	470.320
Svalutazioni	-	-	-	-	-	-	-	0
Valore di bilancio	-	-	13.336	-	-	-	41.486	54.822
Variazioni nell'esercizio								
Incrementi per acquisizioni	0	0	21.754	0	0	0	0	21.754
Riclassifiche (del valore di bilancio)	-	-	-	-	-	-	-	0
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	0	0	0	0	0	0	0	0
Rivalutazioni effettuate nell'esercizio	-	-	-	-	-	-	-	0
Ammortamento dell'esercizio	0	0	24.213	0	0	0	11.057	35.270
Svalutazioni effettuate nell'esercizio	-	-	-	-	-	-	-	0
Altre variazioni	0	0	0	0	0	0	0	0
Totale variazioni	0	0	(2.459)	0	0	0	(11.057)	(13.516)
Valore di fine esercizio								
Costo	-	-	63.427	-	-	-	60.181	123.608
Rivalutazioni	-	-	-	-	-	-	-	0
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	-	-	52.550	-	-	-	29.752	82.302
Svalutazioni	-	-	-	-	-	-	-	0
Valore di bilancio	-	-	10.877	-	-	-	30.429	41.306

Si precisa che non si è proceduto, nell'esercizio in commento e negli esercizi precedenti, ad alcuna rivalutazione dei beni immateriali di proprietà della società.

Gli incrementi si riferiscono ai costi sostenuti per l'aggiornamento e l'ampliamento dei programmi software di fatturazione e di sterilizzazione.

Fra le immobilizzazioni immateriali non si rilevano costi di impianto, ampliamento e sviluppo.

Immobilizzazioni materiali

CRITERI DI VALUTAZIONE E ISCRIZIONE IN BILANCIO

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte nell'attivo dello Stato patrimoniale alla sotto-classe B.II al costo di acquisto o di produzione maggiorato dei relativi oneri accessori direttamente imputabili, per complessivi euro 12.464.316, rispecchiando la seguente classificazione:

- 1) terreni e fabbricati;
- 2) impianti e macchinario;
- 3) attrezzature industriali e commerciali;
- 4) altri beni;

5) immobilizzazioni in corso e acconti.

Sono esposte al costo di acquisto inclusi i costi accessori, maggiorato delle eventuali ulteriori spese incrementative.

Ai sensi dell'art. 10 della Legge 19.3.1983 n. 72, si precisa che le rivalutazioni monetarie effettuate sono evidenziate nel prospetto dedicato.

Immobilizzazioni in corso e acconti

Le immobilizzazioni in corso sono rilevate inizialmente alla data in cui sono stati sostenuti i primi costi. Esse rimarranno iscritte come tali fino alla data in cui il bene, disponibile e pronto per l'uso, potrà essere riclassificato nella specifica voce dell'immobilizzazione materiale.

Processo di ammortamento delle immobilizzazioni materiali

L'ammortamento è stato effettuato con sistematicità e in ogni esercizio, in relazione alla residua possibilità di utilizzazione di ogni singolo bene.

Il costo delle immobilizzazioni, fatta eccezione per i terreni, è stato ammortizzato in ogni esercizio sulla base di un piano, di natura tecnico-economica, che si ritiene assicuri una corretta ripartizione dello stesso negli esercizi di durata della vita economica utile dei beni cui si riferisce.

Il metodo di ammortamento applicato per l'esercizio chiuso al 31/12/2017 non si discosta da quello utilizzato per gli ammortamenti degli esercizi precedenti.

Sulla base della residua possibilità di utilizzazione, i coefficienti adottati nel processo di ammortamento delle immobilizzazioni materiali sono i seguenti:

Fabbricati	3%
Impianti e Macchinario	12,5%
Attrezzatura Varia	25%
Attrezzatura sanitaria ad alta tecnologia	25%
Mobili ed Arredi	10%
Macchine Ufficio Elettroniche	20%
Automezzi	25%

Si rammenta inoltre che il valore dei terreni già iscritto in bilancio non viene ammortizzato in quanto non soggetto a degrado perché relativo a beni aventi vita utile illimitata.

Per i beni acquistati nell'esercizio, l'ammortamento è effettuato, per convenzione, applicando nell'esercizio in commento l'aliquota di ammortamento ridotta alla metà.

Ricomprendo inoltre immobilizzazioni in corso. Sono iscritte al costo e non vengono ammortizzate in quanto si riferiscono a opere non utilizzate.

I beni strumentali di valore singolarmente inferiore a € 516,46, suscettibili di autonome utilizzazioni, sono stati spesati nell'esercizio in quanto il loro utilizzo si esaurisce di norma nell'esercizio di acquisizione e sono destinati ad essere rapidissimamente sostituiti.

Le manutenzioni e le riparazioni ordinarie, derivanti da interventi volti a ripristinare l'originaria funzionalità dei beni ammortizzabili cui si riferiscono, sono state spese mediante imputazione ai costi dell'esercizio.

Movimenti delle immobilizzazioni materiali**B II - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI**

Saldo al 31/12/2017	12.464.316
Saldo al 31/12/2016	12.646.171
Variazioni	181.855

Nel prospetto che segue sono evidenziate le movimentazioni delle immobilizzazioni materiali iscritte nella voce B. II dell'attivo.

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio						

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
Costo	11.210.389	27.306.892	1.161.256	3.707.404	146.575	43.532.516
Rivalutazioni	5.878.228	171.997	-	-	-	6.050.225
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	8.781.056	23.723.766	988.205	3.443.543	-	36.936.570
Svalutazioni	-	-	-	-	-	0
Valore di bilancio	8.307.561	3.755.123	173.051	263.861	146.575	12.646.171
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	119.585	670.001	103.433	71.714	401.804	1.366.537
Riclassifiche (del valore di bilancio)	-	-	-	-	-	0
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	0	115.763	1.000	0	0	116.763
Rivalutazioni effettuate nell'esercizio	-	-	-	-	-	0
Ammortamento dell'esercizio	508.562	853.886	81.460	92.791	0	1.536.699
Svalutazioni effettuate nell'esercizio	-	-	-	-	-	0
Altre variazioni	0	104.195	875	0	0	105.070
Totale variazioni	(388.977)	(195.453)	21.848	(21.077)	401.804	181.855
Valore di fine esercizio						
Costo	11.329.974	27.861.130	1.263.689	3.779.118	548.379	44.783.290
Rivalutazioni	5.878.228	171.997	-	-	-	6.050.225
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	9.289.618	24.473.457	1.068.790	3.536.334	-	38.369.199
Svalutazioni	-	-	-	-	-	0
Valore di bilancio	7.918.584	3.559.670	194.899	242.784	548.379	12.464.316

Terreni e Fabbricati

Valore finale netto € 7.918.584

I fabbricati sono relativi alle proprietà immobiliari ubicate in Milano in Via Quadronno e in Corso di Porta Vigentina. Si rammenta che, sulla base dei principi contabili e delle disposizioni fiscali introdotte dal D.L. 223/2006, tenuto conto della vita utile degli immobili strumentali, si era provveduto a scorporare la quota parte di costo riferita all'area sottostante.

Il valore attribuito al terreno, ai fini del suddetto scorporo, è stato individuato sulla base del costo di acquisto (Euro 56.810) per l'immobile di Via Quadronno e per l'immobile di Corso di Porta Vigentina sulla base del criterio forfetario di ripartizione del costo unitario, stabilito dal legislatore fiscale, che si ritiene congruo, e dunque applicando il 20% al costo dell'immobile al netto di costi incrementativi capitalizzati e di rivalutazioni.

La voce "Terreni e Fabbricati" ricomprende un importo complessivo per "Terreni" di Euro 190.465.

Per l'immobile di Corso di Porta Vigentina, l'intero fondo ammortamento iscritto fino al 31 dicembre 2005 è stato imputato a diminuzione del valore del solo fabbricato.

L'incremento dell'esercizio è dovuto principalmente alle opere edili relative alla realizzazione di nuovi bagni a servizio del bar/ristorante.

Impianti e Macchinario

Valore finale netto € 3.559.670

Gli incrementi dell'esercizio sono principalmente costituiti dall'aggiornamento impiantistico idraulico ed elettrico dell'intero edificio e dalla realizzazione di un nuovo impianto di videosorveglianza oltre all'acquisizione di apparecchiature sanitarie specifiche (ecocolordoppler, videocolonscopio, videogastroscopio, 2 nuovi tavoli operatori). Le dismissioni si riferiscono a beni obsoleti.

Attrezzatura varia

Valore finale netto € 42.385

Gli incrementi si riferiscono principalmente all'acquisto di attrezzatura in uso a bar/ristorante (forno multifunzione, frigorifero, condensatrice).

Attrezzatura Sanitaria ad Alta Tecnologia

Valore finale netto € 152.514

Trattasi di voce relativa ad attrezzature sanitarie di piccola dimensione ad alto contenuto tecnologico, soggette a rapido deterioramento.

Gli incrementi più significativi dell'esercizio sono costituiti dall'acquisto di strumentario per chirurgia toracica, resettore laser per urologia, ottiche e da strumentario vario per sala operatori.

Altre Immobilizzazioni materiali**Mobili e Arredi**

Valore finale netto € 126.053

L'incremento dell'esercizio è dovuto principalmente all'acquisto di mobile per bar/ristorante.

Macchine Ufficio Elettroniche

Valore finale netto € 105.580

Gli incrementi si riferiscono principalmente all'introduzione di un nuovo sistema di refertazione digitale (PAX) per il reparto radiologia e all'acquisto di nuovi PC.

Automezzi

Valore finale netto € 11.151

Immobilizzazioni in corso e acconti

Valore finale netto € 548.379

Gli incrementi si riferiscono agli oneri sostenuti per la ristrutturazione degli ambulatori piano rialzato; ristrutturazione ultimata nel Marzo 2018.

Nel corso dell'esercizio i beni inferiori a € 516,46, direttamente spesi perchè esauriscono la loro utilità economica in un solo esercizio, ammontano a € 149.269.

Immobilizzazioni finanziarie**B III - IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE**

Nello Stato patrimoniale del bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2017, le immobilizzazioni finanziarie sono iscritte ai seguenti valori:

Saldo al 31/12/2017	5.000
Saldo al 31/12/2016	5.000
Variazioni	0

Esse risultano composte da partecipazioni.

CRITERI DI VALUTAZIONE E ISCRIZIONE IN BILANCIO

Le partecipazioni immobilizzate sono iscritte nella voce B.III.1, per euro 5.000, al costo di acquisto.

Nel bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31/12/2017 **non sono presenti** strumenti finanziari derivati attivi, né sono stati scorporati dai contratti aziendali strumenti finanziari aventi i requisiti di derivati.

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

Nel prospetto che segue sono evidenziate le movimentazioni delle immobilizzazioni finanziarie iscritte nella sottoclasse B.III dell'attivo alle voci 1) Partecipazioni.

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in imprese collegate	Partecipazioni in imprese controllanti	Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni	Altri titoli	Strumenti finanziari derivati attivi
Valore di inizio esercizio								
Costo	-	-	-	-	5.000	5.000	-	-
Valore di bilancio	-	-	-	-	5.000	5.000	-	-
Variazioni nell'esercizio								
Totale variazioni	0	0	0	0	0	0	0	0
Valore di fine esercizio								
Valore di bilancio	-	-	-	-	5.000	5.000	-	-

Partecipazioni in altre imprese

Invariate.

Trattasi della quota per il valore nominale di € 5.000 della società GSD Sistemi e Servizi Società Consortile a r.l., che svolge alcune attività di servizi strumentali all'attività aziendale.

Attivo circolante

Voce C – Variazioni dell'Attivo Circolante

L'Attivo circolante raggruppa, sotto la lettera "C", le seguenti sottoclassi della sezione "Attivo" dello Stato patrimoniale:

- Sottoclasse I - Rimanenze;
- Sottoclasse II - Crediti;
- Sottoclasse IV - Disponibilità Liquide

L'ammontare dell'Attivo circolante al 31/12/2017 è pari a euro 8.682.416. Rispetto al passato esercizio, ha subito una variazione in diminuzione pari a euro 32.665.

Di seguito sono forniti, secondo lo schema dettato dalla tassonomia XBRL, i dettagli (criteri di valutazione, movimentazione, ecc.) relativi a ciascuna di dette sottoclassi e delle voci che le compongono.

Rimanenze

CRITERI DI VALUTAZIONE E ISCRIZIONE IN BILANCIO

Rimanenze di magazzino

Le rimanenze di magazzino sono valutate in bilancio al minore tra il costo di acquisto e il valore di realizzazione desumibile dal mercato.

Voce CI - Variazioni delle Rimanenze

Le rimanenze di magazzino sono iscritte nella sezione "attivo" dello Stato patrimoniale alla sottoclasse "C.I" per un importo complessivo di 483.188.

Il prospetto che segue espone il dettaglio delle variazioni intervenute nell'esercizio chiuso al 31/12/2017 nelle voci che compongono la sottoclasse Rimanenze.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Materie prime, sussidiarie e di consumo	527.059	(43.871)	483.188

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	-	0	-
Lavori in corso su ordinazione	-	0	-
Prodotti finiti e merci	-	0	-
Acconti	-	0	-
Totale rimanenze	527.059	(43.871)	483.188

Tale voce comprende medicinali, materiale sanitario e di consumo, di uso corrente. Trattasi di rimanenze destinate a consumi propri e mai destinate alla vendita, costantemente rinnovate.

Il valore delle rimanenze è al netto degli scarichi già avvenuti presso i reparti di degenza.

Crediti iscritti nell'attivo circolante

CRITERI DI VALUTAZIONE E ISCRIZIONE IN BILANCIO

Nel bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017 la sottoclasse dell'Attivo C. Il Crediti accoglie le seguenti voci:

- 1) verso clienti
- 4) verso controllanti
- 5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti
- 5 bis) crediti tributari
- 5 ter) imposte anticipate
- 5 quater) verso altri

La classificazione dei crediti nell'Attivo circolante è effettuata secondo il criterio di destinazione degli stessi rispetto all'attività ordinaria di gestione.

Il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato in quanto gli effetti sono irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta. Pertanto i crediti sono esposti al presumibile valore di realizzo.

Crediti commerciali

Si evidenzia che i crediti iscritti sono stati ridotti degli importi che non si prevede di incassare, mediante imputazione ai Fondi svalutazione crediti di importo complessivo pari a euro 294.059.

I crediti commerciali, di cui alla voce C.II.1), sono stati iscritti in bilancio al valore presumibile di realizzazione, che corrisponde alla differenza tra il valore nominale e i fondi svalutazione crediti costituiti per far fronte ad ipotetiche insolvenze.

Crediti verso controllanti e verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti

Tali crediti sono iscritti al valore nominale perchè di sicura esigibilità.

Attività per imposte anticipate

Nella voce C.II 5-ter dell'attivo di Stato patrimoniale risulta imputato l'ammontare delle imposte differite "attive", pari a 168.084, sulla base di quanto disposto dal documento n.25 dei Principi Contabili nazionali.

I crediti per imposte anticipate riguardano le imposte anticipate IRES e IRAP risultanti alla fine del periodo.

Le imposte anticipate sono iscritte sulle differenze temporanee tra i valori civilistici e i valori fiscali delle attività e passività e sono determinate sulla base delle aliquote fiscali presumibilmente in vigore quando saranno riassorbite nei futuri esercizi.

I crediti per imposte anticipate sono iscritti al 31.12.2017 in quanto si ritiene che sussistano i presupposti per la loro iscrizione e la ragionevole certezza della loro recuperabilità negli esercizi futuri.

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Voce CII - Variazioni dei Crediti

L'importo totale dei Crediti è collocato nella sezione "attivo" dello Stato patrimoniale alla sottoclasse "C.II" per un importo complessivo di euro 4.392.578.

Il prospetto che segue fornisce il dettaglio delle variazioni intervenute nel corso dell'esercizio oggetto del presente bilancio nelle singole voci che compongono i crediti iscritti nell'attivo circolante.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	3.910.271	216.524	4.126.795	4.126.795	0
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	-	0	-	-	-
Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante	-	0	-	-	-
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	24	40.199	40.223	40.223	-
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	-	6.218	6.218	6.218	-
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	171.377	(171.250)	127	127	-
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	117.374	50.710	168.084		
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	519.107	(467.976)	51.131	38.976	12.155
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	4.718.153	(325.575)	4.392.578	4.212.339	12.155

Non esistono crediti iscritti nell'Attivo Circolante aventi durata residua superiore a cinque anni.

Verso Clienti

Trattasi prevalentemente dei crediti verso solventi, mutue ed enti convenzionati, esigibili entro l'esercizio successivo.

Il valore finale di Euro 4.126.795 è al netto del Fondo Svalutazione ex art. 106 e del Fondo Svalutazione tassato che si sono movimentati come segue:

Fondo Svalutazione ex art. 106

Valore iniziale	€ 19.600
• utilizzi	(€ 19.600)
• accantonamento	€ 20.000
Valore finale netto	€ 20.000

Fondo Svalutazione Tassato

Valore iniziale	€ 218.463
• utilizzi	(€ 5.304)
• accantonamento	€ 60.900
Valore finale netto	€ 274.059

Verso controllanti e verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti

Trattasi di crediti di natura commerciale, esigibili entro l'esercizio successivo.

Crediti Tributari

Trattasi di crediti verso l'Erario destinati ad essere conguagliati.

Verso altri

I crediti esigibili entro l'esercizio successivo (€38.976) sono costituiti prevalentemente da crediti per rimborsi assicurativi, verso enti pubblici (Inail, INPS) ed altri crediti in corso di incasso.

I crediti esigibili oltre l'esercizio successivo (€12.155) sono costituiti da depositi cauzionale (€ 6.990) e crediti verso dipendenti (€ 5.165)

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

Area geografica	Italia	UE	Extra UE	Totale
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	4.050.010	7.563	69.222	4.126.795
Crediti verso controllanti iscritti nell'attivo circolante	40.223	-	-	40.223
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	6.218	-	-	6.218
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	127	-	-	127
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	168.084	-	-	168.084
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	51.131	-	-	51.131
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	4.315.793	7.563	69.222	4.392.578

Disponibilità liquide

CRITERI DI VALUTAZIONE E ISCRIZIONE IN BILANCIO

Le disponibilità liquide, esposte nella sezione "attivo" dello Stato patrimoniale alla sottoclasse "C.IV per euro 3.806.650, corrispondono alle giacenze sui conti correnti intrattenuti presso le banche e alle liquidità esistenti nelle casse sociali alla chiusura dell'esercizio.

Il prospetto che segue espone il dettaglio dei movimenti delle singole voci che compongono le Disponibilità liquide.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	3.396.186	334.839	3.731.025
Assegni	-	0	-
Denaro e altri valori in cassa	73.683	1.942	75.625
Totale disponibilità liquide	3.469.869	336.781	3.806.650

Ratei e risconti attivi

CRITERI DI VALUTAZIONE E ISCRIZIONE IN BILANCIO

Nella classe D. "Ratei e risconti", esposta nella sezione "attivo" dello Stato patrimoniale sono iscritti costi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio, ma di competenza di esercizi successivi. In particolare sono state iscritte solo quote di costi comuni a due o più esercizi, l'entità delle quali varia in ragione del tempo.

I risconti attivi iscritti nel bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2017 ammontano a euro 18.685. Rispetto al passato esercizio si riscontrano le variazioni esposte nel seguente prospetto.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei attivi	-	0	-
Risconti attivi	33.586	(14.901)	18.685
Totale ratei e risconti attivi	33.586	(14.901)	18.685

Trattasi esclusivamente di risconti esigibili entro l'esercizio successivo relativi a premi assicurativi, canoni di manutenzione e di noleggi di competenza di esercizi successivi.

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Nella presente sezione della Nota integrativa si fornisce, secondo l'articolazione dettata dalla tassonomia XBRL e nel rispetto delle disposizioni dell'articolo 2427 C.C., il commento alle voci che, nel bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2017, compongono il Patrimonio netto e il Passivo di Stato patrimoniale.

Patrimonio netto

Il patrimonio netto è la differenza tra le attività e le passività di bilancio. Le voci del patrimonio netto sono iscritte nel passivo dello Stato patrimoniale alla classe A "Patrimonio netto" con la seguente classificazione:

- I — Capitale
- II — Riserva da soprapprezzo delle azioni
- III — Riserve di rivalutazione
- IV — Riserva legale
- VI — Altre riserve, distintamente indicate
- IX — Utile (perdita) dell'esercizio
- X — Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Voce A – Variazioni del Patrimonio Netto

Il patrimonio netto ammonta a euro 11.356.301 ed evidenzia una variazione in aumento di euro 802.196. Di seguito si evidenziano le variazioni intervenute nella consistenza delle voci del patrimonio netto, come richiesto dall'art. 2427 c.4 C.C.

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
			Altre destinazioni		
Capitale	171.600	-			171.600
Riserva da soprapprezzo delle azioni	20.371	-			20.371
Riserve di rivalutazione	3.347.341	-			3.347.341
Riserva legale	35.450	-			35.450
Altre riserve					
Riserva straordinaria	7.322.451	1.206.263			8.528.714
Totale altre riserve	7.322.451	1.206.263			8.528.714
Utile (perdita) dell'esercizio	1.206.263	(1.206.263)		802.196	802.196
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	(1.549.371)	-			(1.549.371)
Totale patrimonio netto	10.554.105	0		802.196	11.356.301

Capitale

Valore iniziale	€	171.600
Variazione nell'esercizio	€	0
Valore finale netto	€	171.600

Invariato.

Riserva da soprapprezzo delle azioni

Valore iniziale	€	20.371
Variazione nell'esercizio	€	0
Valore finale netto	€	20.371

Invariata.

Riserve di rivalutazione

Valore iniziale	€	3.347.341
Variazione nell'esercizio	€	0
Valore finale netto	€	3.347.341

Sono costituite da:

Riserva di Rivalutazione ec. 1991	€	1.163.962
Riserva di Rivalutazione ec. 1992	€	2.582.284
	€	3.746.246
variazione 1993	(€)	21.744)
	€	3.724.502
variazione 2000	(€)	292.073)
	€	3.432.429
variazione 2001	(€)	85.088)
	€	3.347.341

Il decremento 1993 è dovuto all'imposta sul patrimonio netto aziendale portata in diretta deduzione delle riserve, ai sensi della L. 461 del 26.11.1992; negli esercizi successivi l'imposta sul patrimonio netto è stata spesa.

Il decremento 2000 è dovuto alla copertura della perdita dell'esercizio 1999.

Il decremento 2001 è dovuto alla copertura della perdita dell'esercizio 2000.

Riserva Legale

Valore iniziale	€	35.450
Variazione nell'esercizio	€	0
Valore finale netto	€	35.450
Invariata.		

Altre Riserve**Riserva Straordinaria**

Valore iniziale	€	7.322.451
Variazione nell'esercizio	€	1.206.263
Valore finale netto	€	8.528.714

La riserva si è incrementata per € 1.206.263 a seguito della destinazione dell'utile dell'esercizio chiuso al 31.12.2016 deliberata dall'assemblea ordinaria del 30 maggio 2017.

Riserva Negativa per azioni proprie in portafoglio

Valore iniziale	(€	1.549.371)
Variazione nell'esercizio	(€	0)
Valore finale netto	(€	1.549.371)

Le nuove disposizioni previste dal D. Lgs. 139/2015 prevedono che le azioni proprie non vadano più indicate tra le immobilizzazioni finanziarie con contropartita una riserva indisponibile di Patrimonio netto, ma riportate esclusivamente in diretta riduzione del Patrimonio Netto mediante l'iscrizione di un'apposita riserva negativa.

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale	171.600			-
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	20.371	CAPITALE	A, B, C	20.371
Riserve di rivalutazione	3.347.341	RIVALUTAZIONE	A, B, C	3.347.341
Riserva legale	35.450		B	-
Altre riserve				
Riserva straordinaria	8.528.714	UTILE	A, B, C	-

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Totale altre riserve	8.528.714			-
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	(1.549.371)			-

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

Fondi per rischi ed oneri

I "Fondi per rischi e oneri", esposti nella classe B della sezione "Passivo" dello Stato patrimoniale, accolgono, nel rispetto dei principi della competenza economica e della prudenza, gli accantonamenti effettuati allo scopo di coprire perdite o debiti di natura determinata e di esistenza certa o probabile, il cui ammontare o la cui data di sopravvenienza sono tuttavia indeterminati.

L'entità dell'accantonamento è misurata con riguardo alla stima dei costi alla data del bilancio, ivi incluse le spese legali, determinate in modo non aleatorio ed arbitrario, necessarie per fronteggiare la sottostante passività certa o probabile.

Nella valutazione dei rischi e degli oneri il cui effettivo concretizzarsi è subordinato al verificarsi di eventi futuri, si sono tenute in considerazione anche le informazioni divenute disponibili dopo la chiusura dell'esercizio e fino alla data di redazione del presente bilancio.

Nel rispetto del criterio di classificazione dei costi "per natura", gli accantonamenti per rischi ed oneri relativi all'attività caratteristica e accessoria sono iscritti fra le voci della classe B del Conto economico diverse dalle voci B.12 e B.13.

Nel bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31/12/2017 non sono presenti strumenti finanziari derivati passivi, né sono stati scorporati dai contratti aziendali strumenti finanziari aventi i requisiti di derivati.

Nel prospetto che segue è fornito il dettaglio dei movimenti intervenuti nel corso dell'esercizio oggetto del presente bilancio nelle poste della voce Fondi per rischi e oneri.

	Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili	Fondo per imposte anche differite	Strumenti finanziari derivati passivi	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	-	-	-	517.531	517.531
Variazioni nell'esercizio					
Totale variazioni	0	0	0	190.000	190.000
Valore di fine esercizio	-	-	-	707.531	707.531

Altri

Consistenza inizio periodo	€	91.531	
Variazione nell'esercizio	(€	0)
Valore finale netto	€	91.531	

Invariato.

Il fondo è tuttora pendente per la pratica presso l'INPS per interessi di mora e sanzioni sul ritardato pagamento dei contributi di un dirigente licenziato.

Fondo rischi per controversie legali

Consistenza inizio periodo	€	426.000	
Variazione nell'esercizio			
- aumenti	€	255.700	
- diminuzioni	(€	65.700)
Valore finale netto	€	616.000	

Il saldo finale è costituito da accantonamenti effettuati a fronte di eventuali oneri per sinistri, denunciati prima della chiusura dell'esercizio, derivanti dall'esercizio dell'attività sanitaria, non totalmente coperti da polizze assicurative e da decrementi derivanti dalla definizione di alcuni sinistri.

Nel corso dell'esercizio il fondo è aumentato per accantonamenti di € 255.700 per eventuali oneri per sinistri.

Nel corso dell'esercizio il fondo è diminuito per eccedenze di anni pregressi per Euro 65.700.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Trattamento fine rapporto

Il trattamento di fine rapporto rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità alla legge e al contratto di lavoro vigente, ai sensi dell'art. 2120 C.C..

Costituisce onere retributivo certo iscritto in ciascun esercizio con il criterio della competenza economica.

Ai sensi della L. 27 dicembre 2006, n. 296 (Legge Finanziaria 2007):

- le quote di TFR maturate fino al 31 dicembre 2006 sono rimaste in azienda;
- le quote di TFR maturate a partire dal 1° gennaio 2007, a scelta del dipendente, sono state destinate a forme di previdenza complementare o sono state mantenute in azienda, la quale provvede periodicamente a trasferire le quote di TFR al Fondo di Tesoreria, gestito dall'INPS.

Pertanto, la passività per trattamento fine rapporto corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio al netto degli acconti erogati ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

Gli ammontari di TFR relativi a rapporti di lavoro cessati, il cui pagamento è già scaduto o scadrà ad una data determinata dell'esercizio successivo, sono stati rilevati nella voce D.14, tra i debiti del Passivo.

Nel prospetto che segue è fornito il dettaglio dei movimenti intervenuti nel Trattamento di fine rapporto nel corso dell'esercizio oggetto del presente bilancio.

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	2.462.002
Variazioni nell'esercizio	
Totale variazioni	(207.994)
Valore di fine esercizio	2.254.008

Debiti

CRITERI DI VALUTAZIONE E ISCRIZIONE IN BILANCIO

Il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato in quanto gli effetti sono irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta. Pertanto i debiti risultano iscritti al valore nominale.

Nella voce D 7) I Debiti verso Fornitori vengono contabilizzati e rappresentati anche per gli importi relativi a fatture da ricevere, al netto di eventuali importi relativi a note di credito da ricevere.

Variazioni e scadenza dei debiti

L'importo totale dei debiti è collocato nella sezione "passivo" dello Stato patrimoniale alla classe "D" per un importo complessivo di euro 6.889.497.

Il prospetto che segue fornisce il dettaglio delle variazioni intervenute nel corso dell'esercizio oggetto del presente bilancio nelle singole voci che compongono la classe Debiti.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Obbligazioni	-	0	-	-	-
Obbligazioni convertibili	-	0	-	-	-
Debiti verso soci per finanziamenti	-	0	-	-	-
Debiti verso banche	-	0	-	-	-
Debiti verso altri finanziatori	-	0	-	-	-
Acconti	24.607	8.180	32.787	32.787	-
Debiti verso fornitori	4.949.272	(1.327.265)	3.622.007	3.622.007	-
Debiti rappresentati da titoli di credito	-	0	-	-	-

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Debiti verso imprese controllate	-	0	-	-	-
Debiti verso imprese collegate	-	0	-	-	-
Debiti verso controllanti	156.806	(94.924)	61.882	61.882	-
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	134.422	251.062	385.484	385.484	-
Debiti tributari	345.279	78.539	423.818	423.818	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	201.901	66.539	268.440	268.440	-
Altri debiti	2.104.395	(9.316)	2.095.079	390.289	1.704.790
Totale debiti	7.916.682	(1.027.185)	6.889.497	5.184.707	1.704.790

Acconti

Trattasi degli anticipi versati dai clienti.

Debiti v/fornitori

Trattasi di debiti esigibili entro l'esercizio successivo.

Debiti v/controllanti

Trattasi di debiti di natura commerciale esigibili entro l'esercizio successivo.

Debiti v/imprese sottoposte al controllo delle controllanti

Trattasi di debiti di natura commerciale esigibili entro l'esercizio successivo.

Debiti Tributari

Trattasi di debiti verso l'erario esigibili entro l'esercizio successivo per ritenute su redditi di lavoro autonomo e dipendente da versare.

Debiti v/Istituti di previdenza e di sicurezza sociale

Trattasi di debiti esigibili entro l'esercizio successivo e rispecchiano l'importo fisiologico.

Altri debiti

Trattasi prevalentemente di competenze relative al personale dipendente, esigibili entro (€ 390.289) e oltre /€ 1.704.790) l'esercizio successivo.

DEBITI ESISTENTI ALLA DATA DI CHIUSURA DELL'ULTIMO ESERCIZIO PRECEDENTE QUELLO DI PRIMA APPLICAZIONE DEL D. LGS. 139/2015

Si precisa che, con riguardo ai soli debiti iscritti nel bilancio dell'ultimo esercizio anteriore a quello di prima applicazione del D. Lgs. 139/2015, si è usufruito della disposizione transitoria per effetto della quale la società ha continuato a valutarli al valore nominale, non applicando in tal modo il criterio del costo ammortizzato.

Suddivisione dei debiti per area geografica

Area geografica	italia	UE	Totale
Acconti	32.787	-	32.787
Debiti verso fornitori	3.619.973	2.034	3.622.007
Debiti verso imprese controllanti	61.882	-	61.882
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	385.484	-	385.484
Debiti tributari	423.818	-	423.818
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	268.440	-	268.440
Altri debiti	2.095.079	-	2.095.079
Debiti	6.887.463	2.034	6.889.497

Ratei e risconti passivi

CRITERI DI VALUTAZIONE E ISCRIZIONE IN BILANCIO

Nella classe E."Ratei e risconti" sono iscritti proventi percepiti entro la chiusura dell'esercizio, ma di competenza di esercizi successivi.

In particolare sono state iscritte solo quote di proventi comuni a due o più esercizi, l'entità delle quali varia in ragione del tempo.

I risconti passivi iscritti nel bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2017 ammontano a euro 4.386.

Rispetto al passato esercizio si riscontrano le variazioni esposte nel prospetto che segue.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	0	0	0
Risconti passivi	4.340	46	4.386
Totale ratei e risconti passivi	4.340	46	4.386

La variazione intervenuta è relativa a normali fatti di gestione.

Nota integrativa, conto economico

Introduzione

Nella presente sezione della Nota integrativa si fornisce, secondo l'articolazione dettata dalla tassonomia XBRL e nel rispetto delle disposizioni dell'articolo 2427 C.C., il commento alle voci che, nel bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2017, compongono il Conto economico.

In linea con l'OIC 12, si è mantenuta tale distinzione, non espressamente prevista dal codice civile, per permettere, esclusivamente dal lato dei ricavi, di distinguere i componenti che devono essere classificati nella voce A.1) "Ricavi derivanti dalla vendita di beni e prestazioni di servizi" da quelli della voce A.5) "Altri ricavi e proventi".

In particolare, nella voce A.1) sono stati iscritti i ricavi derivanti dall'attività caratteristica o tipica, mentre nella voce A.5) sono stati iscritti quei ricavi che, non rientrando nell'attività caratteristica o finanziaria, sono stati considerati come aventi natura accessoria.

Diversamente, dal lato dei costi tale distinzione non può essere attuata in quanto il criterio classificatorio del Conto economico normativamente previsto è quello per natura.

Valore della produzione

I ricavi di prestazione dei servizi relativi alla gestione caratteristica ammontano a euro 24.878.117.

I ricavi non finanziari, riguardanti l'attività accessoria sono stati iscritti alla voce A.5) ed ammontano ad euro 284.196.

	Anno 2017	Anno 2016
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	€ 24.878.117	€ 26.296.112
<u>Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per categoria di attività</u>		
Prestazioni di ricovero solventi	10.031.670	13.136.422
Prestazioni di ricovero convenzionati	8.235.989	6.852.757
Prestazioni ambulatoriali privati	6.014.230	5.785.783
Prestazioni ambulatoriali convenzionati	596.228	521.150
TOTALE	24.878.117	26.296.112
	Anno 2017	Anno 2016
Altri ricavi e proventi	€ 284.196	€ 518.310

Suddivisione della voce altri ricavi e proventi

Affitti attivi	100.701	100.538
Recupero vitto/alloggio/parcheggio dipendenti	26.290	26.457
Recupero bolli	47.196	44.428
Plusvalenze alienazione cespiti	2.853	0
Ricavi diversi e abbuoni attivi	107.156	346.888
TOTALE	284.196	518.311

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

Area geografica	Valore esercizio corrente
Lombardia	24.878.117
Totale	24.878.117

Costi della produzione

Costi della produzione

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

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

Sono stati imputati alle voci B.6, B.7 e B.8 non solo i costi di importo certo risultanti da fatture ricevute dai fornitori, ma anche quelli di importo stimato non ancora documentato, per i quali sono stati effettuati appositi accertamenti.

Si precisa che, dovendo prevalere il criterio della classificazione dei costi "per natura", gli accantonamenti ai fondi rischi e oneri sono stati iscritti fra le voci dell'attività gestionale a cui si riferisce l'operazione, diverse dalle voci B.12 e B.13.

Nel complesso, i costi della produzione di competenza dell'esercizio chiuso al 31/12/2017, al netto dei resi, degli sconti di natura commerciale e degli abbuoni, ammontano a euro 23.788.935.

Costi della produzione	Anno 2017 € 23.788.935	Anno 2016 € 25.061.612
Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	2.969.962	3.446.473
Per servizi	10.451.840	10.912.599
Per godimento di beni di terzi	126.309	187.455
Per il personale	6.795.406	7.084.941
Ammortamenti e svalutazioni	1.652.871	1.657.800
Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-43.871	-32.218
Accantonamenti per rischi	255.700	180.400
Oneri diversi di gestione	1.492.976	1.559.726

I **costi per servizi** sono costituiti principalmente da: prestazioni sanitarie di medici e altri collaboratori, manutenzioni, consulenze, servizi in appalto, utenze varie.

Il **costo del personale** riguarda le competenze spettanti al personale dipendente sulla base del contratto collettivo nazionale di lavoro per il settore sanitario.

Per gli **ammortamenti e svalutazioni** si rimanda a quanto già illustrato in precedenza nei conti patrimoniali in merito alle immobilizzazioni materiali ed immateriali.

Per gli **oneri diversi di gestione** l'importo più rilevante (€ 510.184) ricompreso in tale voce si riferisce all'IVA indetraibile conseguente al pro-rata di indetraibilità per i soggetti che effettuano operazioni esenti. Ricomprendono IMU/TASI per € 266.971, TARI per € 48.368, compensi al Consiglio di amministrazione per € 364.800, compensi al Collegio Sindacale e alla Società di Revisione per € 33.520, compensi all'Organismo di Vigilanza per € 9.800, contributi associativi per € 18.066, marche da bollo per € 52.639 ed altri oneri della gestione caratteristica per € 188.628.

Proventi e oneri finanziari

Proventi ed oneri finanziari:

	Anno 2017 € 26.280	Anno 2016 € 58.971
Altri proventi finanziari		

Le principali voci che compongono i **proventi finanziari** sono:

Interessi attivi bancari	291	382
Interessi attivi diversi	3.716	23.412
Sconti finanziari	22.273	35.177
TOTALE	26.280	58.971

Interessi ed altri oneri finanziari	Anno 2017	Anno 2016
	€ 145.288	€ 134.106

Le principali voci che compongono gli **oneri finanziari** sono:

Interessi passivi bancari	2	7
Interessi verso fornitori	955	213
Commissioni e oneri bancari	144.292	133.879
Interessi passivi diversi	39	7
TOTALE	145.288	134.106

Utili e perdite su cambi	Anno 2017	Anno 2016
	(12)	(€ 90)

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

Imposte sul reddito d'esercizio correnti, differite e anticipate

	Anno 2017	Anno 2016
	€ 452.162	€ 471.322
Imposte correnti	502.872	521.229
Imposte relative a esercizi precedenti	0	.425
Imposte differite e anticipate	-50.710	-50.332
TOTALE	452.162	471.322

Le imposte correnti rappresentano i prevedibili oneri fiscali di competenza.

La fiscalità differita è stata conteggiata sulla base delle aliquote fiscali che si prevede saranno applicabili in vigore nell'esercizio nel quale le differenze temporanee si riverteranno. Tali aliquote sono quelle previste dalla normativa fiscale in vigore alla data di riferimento del presente bilancio.

Le imposte differite e anticipate sono rilevate tenendo presente le differenze temporanee generate dall'applicazione di norme fiscali agli accantonamenti ai Fondi rischi calcolate con le aliquote di imposta in vigore.

Di conseguenza:

- nell'attivo di Stato patrimoniale, nella sottoclasse "CII - Crediti", alla voce "5 ter - imposte anticipate" si sono iscritti gli importi delle imposte differite attive e sono state riassorbite le imposte anticipate stanziare in esercizi precedenti relative a quelle differenze che si sono annullate nel corso dell'esercizio in commento;
- nel Conto economico alla voce "20 - Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate" sono state stanziare e riassorbite le imposte relative alla fiscalità differita nei seguenti rispettivi importi:

Imposte correnti	502.872
Imposte relative a esercizi precedenti	0
Imposte anticipate	-71.340
Riassorbimento Imposte anticipate	20.630
Totale Imposte anticipate	-50.710
Totale imposte (20)	452.162

Nel prospetto che segue si evidenziano i valori assunti dalle attività per imposte anticipate dell'esercizio corrente raffrontati con quelli dell'esercizio precedente:

Descrizione voce Stato patrimoniale	Esercizio corrente	Esercizio precedente
Attività per imposte anticipate	168.084	117.374
Totali	168.084	117.374

Le imposte differite e anticipate sono rilevate tenendo presente le differenze temporanee generate dall'applicazione di norme fiscali agli accantonamenti ai Fondi per rischi ed oneri, calcolate con le aliquote di imposta in vigore.

Altri fondi per rischi e oneri		Crediti tributari	Aliquota IRES	Aliquota IRAP
Imposrto 31.12.2016	426.000	117.374	27,50%	3,9%
+ accantonamenti	255.700	71.340	24,00%	3,9%
- utilizzi	(65.700)	(20.630)	27,50%	3,9%
Importo 31.12.2017	616.000	168.084		

Al fine di meglio comprendere la dimensione della voce "20-imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate", qui di seguito si riporta un prospetto che consente la "riconciliazione" civilistico-fiscale degli imponibili IRES ed IRAP.

IRES 24%	Totale 31/12/2017
Risultato d'esercizio	802.196
Riprese in aumento	1.232.609
Riprese in diminuzione	-293.013
Reddito imponibile	1.741.792
Totale imposta	418.030

IRAP 3,90%	Totale 31/12/2017
Differenza tra valore e costi della produzione	1.373.378
Riprese in aumento	1.025.057
Riprese in diminuzione	222.999
Imponibile	2.175.436
Totale imposta	84.842

Nota integrativa, rendiconto finanziario

Il rendiconto permette di valutare:

- a. le disponibilità liquide prodotte dall'attività operativa e le modalità di impiego;
- b. la capacità della società di affrontare gli impegni finanziari a breve termine;
- c. la capacità della società di autofinanziarsi.

I flussi finanziari presentati nel rendiconto finanziario derivano dall'attività operativa, dall'attività di investimento e dall'attività di finanziamento. La somma algebrica dei suddetti flussi finanziari rappresenta l'incremento o il decremento delle disponibilità liquide avvenuto nel corso dell'esercizio.

I flussi finanziari dall'attività operativa comprendono i flussi che derivano dall'acquisizione, produzione e distribuzione di beni e dalla fornitura di servizi e gli altri flussi non ricompresi nell'attività di investimento.

Il flusso finanziario derivante dall'attività operativa è determinato con il metodo indiretto, mediante il quale l'utile dell'esercizio, è rettificato per tenere conto di tutte quelle variazioni, (ammortamenti di immobilizzazioni, accantonamenti ai fondi rischi e oneri, accantonamenti per trattamento di fine rapporto, variazioni di rimanenze, variazioni di crediti verso clienti e di debiti verso fornitori, variazioni di risconti attivi/passivi, plusvalenze o minusvalenze derivanti dalla cessione di attività), che hanno lo scopo di trasformare i componenti positivi e negativi di reddito in incassi e pagamenti (cioè in variazioni di disponibilità liquide).

I flussi finanziari dell'attività di investimento comprendono i flussi che derivano dall'acquisto e dalla vendita delle immobilizzazioni materiali e immateriali. Sono stati quindi rappresentati distintamente i principali incassi o pagamenti derivanti dall'attività di investimento, distinguendoli a seconda delle diverse classi di immobilizzazioni (immateriale, materiali).

I flussi finanziari generati dall'attività di investimento derivano dagli investimenti in immobilizzazioni materiali e immateriali.

Nota integrativa, altre informazioni

Con riferimento all'esercizio chiuso al 31/12/2017, nella presente sezione della Nota integrativa si forniscono, secondo l'articolazione dettata dalla tassonomia XBRL e nel rispetto delle disposizioni dell'art. 2427 C.C. nonché di altre disposizioni di legge, le seguenti informazioni:

- Dati sull'occupazione
- Compensi, anticipazioni e crediti concessi ad amministratori e sindaci e impegni assunti per loro conto
- Compensi revisore legale o società di revisione
- Categorie di azioni emesse dalla società
- Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo Stato patrimoniale
- Informazioni sulle operazioni con parti correlate
- Informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio
- Imprese che redigono il bilancio consolidato dell'insieme più grande/piccolo di imprese di cui si fa parte in quanto impresa controllata
- Prospetto riepilogativo del bilancio della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento
- Proposta di destinazione degli utili o copertura delle perdite

Dati sull'occupazione

Numero medio dei dipendenti ripartito per categorie (art. 2427 c. 1 n. 15 C.C.)

Il numero medio dei dipendenti, ripartito per categoria, è evidenziato nel seguente prospetto:

Dati sull'occupazione	Anno 2017	Anno 2016
	Numero medio	Numero medio
Dirigenti	1	1
Impiegati	40	40
Medici	2	1
Infermieri professionali	60	65
Fisioterapisti	1	1
Tecnici di radiologia	7	6
Ostetriche	0	3
Ausiliari socio-sanitari- Operai	61	63
NUMERO MEDIO	172	180

Il numero dei dipendenti al 31.12.2017 era di n. 172 unità.

Tuttavia, il numero sopraindicato non corrisponde al complesso del personale impiegato nell'attività aziendale in quanto la società si avvale di medici con contratto di lavoro autonomo e di consulenti.

Guardie e servizi diagnostici sono espletati anche da medici libero-professionisti.

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

Ammontare complessivo dei compensi, delle anticipazioni e dei crediti concessi ad amministratori e sindaci e degli impegni assunti per loro conto (art. 2427 c. 1 n. 16 C.C.)

I compensi spettanti, le anticipazioni e i crediti concessi agli Amministratori e ai Sindaci nel corso dell'esercizio in commento, nonché gli impegni assunti per loro conto per effetto di garanzie di qualsiasi tipo prestate, risultano dal seguente prospetto:

	Amministratori	Sindaci
Compensi	364.800	26.520

I compensi spettanti agli amministratori sono stati attribuiti sulla base dell'apposita delibera di assemblea dei soci, come pure i compensi spettanti ai sindaci.

Si precisa che nell'esercizio in commento nessuna anticipazione e nessun credito sono stati concessi ad amministratori e a sindaci, come pure non sono state prestate garanzie o assunti impegni nei confronti dei medesimi amministratori e sindaci.

Compensi al revisore legale o società di revisione

Corrispettivi spettanti per revisione legale, altri servizi di verifica, consulenza fiscale e servizi diversi (art. 2427 c. 1 n. 16-bis C.C.)

I corrispettivi corrisposti al revisore legale per i servizi forniti di cui all'art. 2427 n. 16-bis C.C. risultano dal seguente prospetto:

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	7.000
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	7.000

Categorie di azioni emesse dalla società

Numero e valore nominale di ciascuna categoria di azioni della società e delle nuove azioni sottoscritte (art.2427 c. 1 n. 17 C.C.)

Il capitale sociale, pari a euro 171600, è rappresentato da azioni ordinarie di nominali euro 0,11 cadauna. Si precisa che al 31/12/2017 non sono presenti azioni di categorie diverse da quelle ordinarie e che nel corso dell'esercizio non sono state emesse nuove azioni da offrire in opzione agli azionisti né da collocare sul mercato.

Descrizione	Consistenza iniziale, numero	Consistenza iniziale, valore nominale
Ordinarie	1.560.000	171.600
Totale	1.560.000	171.600

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Impegni

Gli impegni non risultanti dallo Stato patrimoniale rappresentano obbligazioni assunte dalla società verso terzi con effetti obbligatori certi, ma non ancora eseguiti. La società ha contratto i seguenti impegni:

Impegni v/terzi

Valore iniziale	€ 8.095
Variazione dell'esercizio	€ 0
Valore finale netto	€ 8.095

Trattasi di interessi per ritardati pagamenti rilevati da alcuni fornitori di probabile successivo storno.

Beni di terzi

Valore iniziale	€ 479.767
Variazione dell'esercizio	€ 38.916
Valore finale netto	€ 518.683

Trattasi di protesi e materiale sanitario in conto deposito.

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Operazioni realizzate con parti correlate (art. 2427 c. 1 n. 22-bis C.C.)

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

Le operazioni in argomento sono state effettuate, di norma, a condizioni analoghe a quelle applicate per operazioni concluse con soggetti terzi indipendenti. Le operazioni sono state effettuate sulla base di valutazioni di reciproca convenienza economica così come la definizione delle condizioni da applicare è avvenuta nel rispetto della correttezza.

Le tipologie di parti correlate, significative per la società, comprendono:

- la società controllante e le società sottoposte al controllo delle controllanti

Prospetto di sintesi delle operazioni con parti correlate

Controparte	Relazione	Importo	Natura della operazione
Policlinico San Donato S.p.A.	controllante	40.223	credito commerciale
	controllante	61.882	debito commerciale
Ospedale San Raffaele S.r.l.	sottoposta al controllo delle controllanti	6.218	credito commerciale
	sottoposte al controllo delle controllanti	126.863	debito commerciale
Istituto Ortopedico Galeazzi S.p.A.	sottoposta al controllo delle controllanti	104.892	debito commerciale
GSD Food & Wine S.r.l.	sottoposta al controllo delle controllanti	153.729	debito commerciale

Anche nel corso del 2017, al fine di ottenere maggiori efficienze e per poter sfruttare economie di scala, la Società ha affidato al Consorzio GSD Sistemi e Servizi la gestione di alcuni servizi, con corrispettivi per complessivi € . 1.118.828. Trattasi in particolare di consulenza nella gestione dei sinistri per responsabilità civile verso terzi; consulenza nella gestione dei cantieri di ristrutturazione e servizi di manutenzione; consulenza per gli acquisti di materie prime e per l'ingegneria clinica; consulenza in ambito privacy e formazione del personale; comunicazione; Information Technology; servizi assicurativi.

Nell'esercizio 2017 la società ha fatturato prestazione a favore di GSD Sitemie Servizi per € 12.000,

Sono in essere tre convenzioni con l'Ospedale San Raffaele S.r.l. per il servizio di dosimetria, per esami di laboratorio e altri servizi con corrispettivi per complessivi € 324.919,

Nell'esercizio 2017 è stato rinnovato il contratto stipulato, a normali condizioni di mercato, con la società GSD Food and Wine S.r.l. di Milano per l'affidamento del servizio di ristorazione con corrispettivi per complessivi € 811.399.

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

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio (art. 2427 c. 1 n. 22-quater C.C.)

Successivamente alla chiusura dell'esercizio non si sono rilevati fatti di rilievo tali da essere oggetto di illustrazione nella presente nota integrativa.

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

	Insieme più grande	Insieme più piccolo
Nome dell'impresa	Papiniano S.p.A.	Policlinico San Donato S.p.A.
Città (se in Italia) o stato estero	Bologna	Milano
Codice fiscale (per imprese italiane)	03527610376	05853360153
Luogo di deposito del bilancio consolidato	Bologna/Milano	Milano

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

Informazioni sulla società o l'ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento (art. 2497-bis C.C.)

A partire dall'esercizio 2004 la società è soggetta alla direzione e al coordinamento da parte della società Policlinico San Donato S.p.A., la quale, non ha influenzato le decisioni della società.

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

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato		27/06/2017
B) Immobilizzazioni	-	546.528.319
C) Attivo circolante	-	66.096.224
D) Ratei e risconti attivi	-	693.853
Totale attivo	-	613.318.396
A) Patrimonio netto		
Capitale sociale	-	4.846.788
Riserve	-	242.503.377
Utile (perdita) dell'esercizio	-	21.683.843
Totale patrimonio netto	-	269.034.008
B) Fondi per rischi e oneri	-	9.655.417
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	-	4.971.790
D) Debiti	-	328.972.202
E) Ratei e risconti passivi	-	684.979
Totale passivo	-	613.318.396

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

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato		27/06/2017
A) Valore della produzione	-	156.092.170
B) Costi della produzione	-	159.369.604
C) Proventi e oneri finanziari	-	24.857.080
Imposte sul reddito dell'esercizio	-	(104.197)
Utile (perdita) dell'esercizio	-	21.683.843

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Si propone di destinare l'utile di esercizio di € 802.196 alla Riserva Straordinaria tenuto conto che la Riserva Legale ha superato il quinto del capitale sociale.

Oltre a completare le informazioni previste dall'art. 2427 C.C., di seguito si riportano anche ulteriori informazioni obbligatorie in base a disposizioni di legge, o complementari, al fine della rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, finanziaria ed economica della società.

Elenco rivalutazioni effettuate

Alla data di chiusura dell'esercizio di cui al presente bilancio, i beni della società risultano essere stati oggetto delle rivalutazioni riepilogate nei seguenti prospetti:

	Terreni e fabbricati
Costo storico	6.557.607
Riv. ante 90	3.347.341
L. 408/90	
L. 413/91	
L. 342/00	
L. 448/01	
L. 350/03	
L. 266/05	
D.L. 185/08	
L. 147/13	
L. 208/15	
L. 232/16	
R. Econ.	
Totale Rival.	3.347.341

Dichiarazione di conformità del bilancio

Il sottoscritto Marco Rotelli, in qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione, firmatario digitale, dichiara ai sensi dell'art. 47 del D.P.R. 445/2000, che il documento informatico in formato XBRL contenente lo Stato Patrimoniale e il Conto Economico, nonchè la presente nota integrativa, costituiscono copia corrispondente ai documenti conservati presso la società.