

SOGEDIN SPA

Bilancio di esercizio al 31-12-2018

Dati anagrafici	
Sede in	31050 MONASTIER DI TREVISO (TV) VIA GIOVANNI XXIII 1
Codice Fiscale	00404370264
Numero Rea	TV 99776
P.I.	00404370264
Capitale Sociale Euro	2.650.000 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' PER AZIONI (SP)
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	SOGEDIN FINANZIARIA SPA
Appartenenza a un gruppo	si
Denominazione della società capogruppo	SOGEDIN FINANZIARIA SPA
Paese della capogruppo	ITALIA (I)

Stato patrimoniale

	31-12-2018	31-12-2017
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	122.065	178.281
7) altre	88.714	112.900
Totale immobilizzazioni immateriali	210.779	291.181
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	47.424.534	44.620.204
2) impianti e macchinario	9.480.508	7.347.421
3) attrezzature industriali e commerciali	4.943.741	3.894.709
4) altri beni	1.743.254	1.590.136
5) immobilizzazioni in corso e acconti	168.344	4.194.374
Totale immobilizzazioni materiali	63.760.381	61.646.844
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	2.944.313	2.506.800
d-bis) altre imprese	2.805	2.805
Totale partecipazioni	2.947.118	2.509.605
2) crediti		
d-bis) verso altri		
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.504.995	1.504.995
Totale crediti verso altri	1.504.995	1.504.995
Totale crediti	1.504.995	1.504.995
Totale immobilizzazioni finanziarie	4.452.113	4.014.600
Totale immobilizzazioni (B)	68.423.273	65.952.625
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	990.571	977.063
Totale rimanenze	990.571	977.063
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	7.817.264	7.731.361
Totale crediti verso clienti	7.817.264	7.731.361
2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	20.142	25.449
Totale crediti verso imprese controllate	20.142	25.449
4) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	149.852	1.386
esigibili oltre l'esercizio successivo	587.849	587.849
Totale crediti verso controllanti	737.701	589.235
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	338	2.942
Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	338	2.942
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	156.634	210.977
Totale crediti tributari	156.634	210.977

5-ter) imposte anticipate	2.566.549	2.665.446
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	164.273	221.241
esigibili oltre l'esercizio successivo	7.042	7.042
Totale crediti verso altri	171.315	228.283
Totale crediti	11.469.943	11.453.693
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	10.550.040	10.308.153
3) danaro e valori in cassa	31.822	17.766
Totale disponibilità liquide	10.581.862	10.325.919
Totale attivo circolante (C)	23.042.376	22.756.675
D) Ratei e risconti	507.133	304.255
Totale attivo	91.972.782	89.013.555
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	2.650.000	2.650.000
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	3.643.836	3.643.836
III - Riserve di rivalutazione	1.849.976	1.849.976
IV - Riserva legale	753.606	753.606
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	15.165.692	14.606.117
Varie altre riserve	3 ⁽¹⁾	4
Totale altre riserve	15.165.695	14.606.121
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(288.246)	(250.947)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	1.617.521	2.070.075
Totale patrimonio netto	25.392.388	25.322.667
B) Fondi per rischi e oneri		
2) per imposte, anche differite	-	11
3) strumenti finanziari derivati passivi	379.270	330.193
4) altri	10.263.028	10.724.179
Totale fondi per rischi ed oneri	10.642.298	11.054.383
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	1.861.448	2.037.095
D) Debiti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	11.267.647	9.452.751
esigibili oltre l'esercizio successivo	28.275.130	25.778.946
Totale debiti verso banche	39.542.777	35.231.697
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	31.325	845
Totale acconti	31.325	845
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	7.766.813	9.018.237
Totale debiti verso fornitori	7.766.813	9.018.237
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	69.606
Totale debiti verso controllanti	-	69.606
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	70.391	68.380
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	70.391	68.380
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	895.091	857.735

Totale debiti tributari	895.091	857.735
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	965.420	882.967
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	965.420	882.967
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.466.034	4.193.651
Totale altri debiti	4.466.034	4.193.651
Totale debiti	53.737.851	50.323.118
E) Ratei e risconti	338.797	276.292
Totale passivo	91.972.782	89.013.555

(1)

Varie altre riserve	31/12/2018	31/12/2017
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	3	4

Conto economico

	31-12-2018	31-12-2017
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	57.453.784	55.902.102
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	2.159.577	2.159.644
altri	2.786.710	2.542.391
Totale altri ricavi e proventi	4.946.287	4.702.035
Totale valore della produzione	62.400.071	60.604.137
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	9.987.143	9.637.041
7) per servizi	18.767.491	17.782.437
8) per godimento di beni di terzi	977.581	1.122.784
9) per il personale		
a) salari e stipendi	15.910.888	15.095.234
b) oneri sociali	4.408.467	4.092.090
c) trattamento di fine rapporto	1.111.417	1.062.435
Totale costi per il personale	21.430.772	20.249.759
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	85.646	89.273
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	4.766.621	4.131.659
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	15.000	15.000
Totale ammortamenti e svalutazioni	4.867.267	4.235.932
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(13.508)	(2.334)
12) accantonamenti per rischi	4.734	100
13) altri accantonamenti	1.602.563	1.552.488
14) oneri diversi di gestione	2.780.343	2.624.046
Totale costi della produzione	60.404.386	57.202.253
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	1.995.685	3.401.884
C) Proventi e oneri finanziari		
15) proventi da partecipazioni		
altri	-	900
Totale proventi da partecipazioni	-	900
16) altri proventi finanziari		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
altri	28.500	30.000
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	28.500	30.000
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	34.645	67.064
Totale proventi diversi dai precedenti	34.645	67.064
Totale altri proventi finanziari	63.145	97.064
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	515.786	593.438
Totale interessi e altri oneri finanziari	515.786	593.438
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(452.641)	(495.474)
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
18) rivalutazioni		
a) di partecipazioni	437.513	2.909

Totale rivalutazioni	437.513	2.909
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	437.513	2.909
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	1.980.557	2.909.319
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	252.372	723.294
imposte differite e anticipate	110.664	115.950
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	363.036	839.244
21) Utile (perdita) dell'esercizio	1.617.521	2.070.075

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2018	31-12-2017
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	1.617.521	2.070.075
Imposte sul reddito	363.036	839.244
Interessi passivi/(attivi)	452.641	496.374
(Dividendi)	-	(900)
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(289.169)	(15.014)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	2.144.029	3.389.779
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	2.566.840	2.401.533
Ammortamenti delle immobilizzazioni	4.852.267	4.220.932
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie	(474.813)	(69.110)
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	146.843	-
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	7.091.137	6.553.355
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	9.235.166	9.943.134
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(13.508)	(2.335)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(85.903)	129.253
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(1.251.424)	(454.504)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(202.878)	65.927
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	62.505	(17.200)
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	546.329	3.586.484
Totale variazioni del capitale circolante netto	(944.879)	3.307.625
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	8.290.287	13.250.759
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(450.409)	(496.374)
(Imposte sul reddito pagate)	(472.868)	(1.163.043)
Dividendi incassati	-	900
(Utilizzo dei fondi)	(3.154.572)	(2.466.892)
Totale altre rettifiche	(4.077.849)	(4.125.409)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	4.212.438	9.125.350
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(7.115.777)	(7.362.889)
Disinvestimenti	366.177	32.058
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(5.243)	(113.055)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(6.754.843)	(7.443.886)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(68.788)	2.552.557
Accensione finanziamenti	13.772.500	1.998.000
(Rimborso finanziamenti)	(9.394.864)	(6.348.002)
Mezzi propri		
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(1.510.500)	(1.060.000)

Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	2.798.348	(2.857.445)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	255.943	(1.175.981)
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	10.308.153	11.488.174
Danaro e valori in cassa	17.766	13.726
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	10.325.919	11.501.900
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	10.550.040	10.308.153
Danaro e valori in cassa	31.822	17.766
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	10.581.862	10.325.919

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2018

Nota integrativa, parte iniziale

Società azionista,

il presente bilancio, sottoposto al Suo esame e alla Sua approvazione, evidenzia un utile d'esercizio pari a Euro 1.617.521, contro un utile dell'esercizio precedente pari a Euro 2.070.075.

Presentiamo all'attenzione e all'approvazione del Socio i documenti che costituiscono e che corredano il bilancio secondo l'impostazione indicata dal decreto di attuazione delle norme comunitarie, fornendo altresì tutte le informazioni complementari ritenute necessarie a dare una rappresentazione veritiera e corretta, anche se non richiesta da specifiche disposizioni di legge.

Il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018 è stato redatto secondo le disposizioni del codice civile, integrate dai principi contabili elaborati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC).

Attività svolte

La Società opera nel settore sanitario, socio sanitario, alberghiero e nella gestione immobiliare

Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio

Nel corso del 2018 sono stati completati importanti lavori di ristrutturazione, ammodernamento e ampliamento, in particolare della struttura sanitaria.

Il 5 giugno 2018 è stata inaugurata la nuova ala che comprende il centro di sterilizzazione, il nuovo reparto di medicina e il nuovo gruppo operatorio con sale ibride integrate

Sono divenuti inoltre operativi i settori dedicati al servizio di odontoiatria, realizzata un'area dedicata al servizio di senologia e ad ambulatori chirurgici, con importanti investimenti anche in ambito tecnologico mediante l'acquisizione di attrezzature ed impianti ad alto contenuto innovativo nell'ottica di un continuo miglioramento della qualità dei servizi erogati.

Sono stati inoltre effettuati su tutto il complesso ulteriori interventi finalizzati a conseguire, nella gestione energetica dei fabbricati, miglioramenti significativi sotto il profilo tecnico, economico e dei consumi.

Un importante investimento è stato effettuato anche nel settore hardware, con la realizzazione di due nuove sale CED per garantire la gestione del disaster recovery e la sicura conservazione e l'accesso dei dati.

Criteri di formazione

Il seguente bilancio è conforme al dettato degli articoli 2423 e seguenti del Codice civile, come risulta dalla presente nota integrativa, redatta ai sensi dell'articolo 2427 del Codice civile, che costituisce, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2423, parte integrante del bilancio d'esercizio.

I valori di bilancio sono rappresentati in unità di Euro mediante arrotondamenti dei relativi importi. Le eventuali differenze da arrotondamento sono state indicate alla voce "Riserva da arrotondamento Euro" compresa tra le poste di Patrimonio Netto ai sensi dell'articolo 2423, sesto comma, C.c.; la nota integrativa è stata redatta in unità di Euro.

La nota integrativa presenta le informazioni delle voci di stato patrimoniale e di conto economico secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nei rispettivi schemi di bilancio.

La nota integrativa presenta le informazioni delle voci di stato patrimoniale e di conto economico secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nei rispettivi schemi di bilancio.

Principi di redazione

(Rif. art. 2423, C.c. art. 2423-bis C.c.)

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività.

Nella redazione del bilancio di esercizio sono stati adottati i seguenti principi generali più significativi:

- la valutazione delle voci è stata fatta secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività, nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato;
- sono indicati esclusivamente gli utili realizzati alla data di chiusura dell'esercizio;
- si è tenuto conto dei proventi e degli oneri di competenza dell'esercizio, indipendentemente dalla data dell'incasso o del pagamento;
- si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la chiusura di questo;
- non vi sono elementi eterogenei ricompresi nelle singole voci;
- i criteri di valutazione non sono stati modificati da un esercizio all'altro, al fine di soddisfare il principio della continuità dei bilanci, salvo quanto meglio specificato più oltre;

- la rilevazione e la presentazione delle voci di bilancio è stata fatta tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto.

In linea di massima, salvo quanto in appresso specificato, è stato seguito il principio base del costo, inteso come complesso delle spese effettivamente sostenute per procurare i diversi fattori produttivi.

In applicazione del principio di rilevanza non sono stati rispettati gli obblighi in tema di rilevazione, valutazione, presentazione e informativa quando la loro osservanza aveva effetti irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta.

La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della società nei vari esercizi.

Casi eccezionali ex art. 2423, quinto comma, del Codice Civile

(Rif. art. 2423, quinto comma, C.c.)

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423 comma 5 del Codice Civile.

Criteri di valutazione applicati

(Rif. art. 2426, primo comma, C.c.)

Immobilizzazioni immateriali

Sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati direttamente alle singole voci.

I criteri di ammortamento e/o i coefficienti applicati per le immobilizzazioni immateriali non sono stati modificati rispetto al precedente esercizio, tenuto conto della residua possibilità di utilizzazione dei beni.

Gli importi, al netto delle quote di ammortamento, debbono ritenersi sostanzialmente proporzionali alla prevedibile utilità di tali attività.

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto o di costruzione interna.

Nel costo di acquisto si sono imputati anche gli oneri accessori oltre che della quota dell'IVA qualora indetraibile.

Il costo è rettificato quando specifiche leggi consentono od obbligano la rivalutazione delle immobilizzazioni per adeguarlo, anche se solo in parte, al mutato potere di acquisto della moneta.

Ai fini della rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, finanziaria ed economica della società, in conformità a quanto previsto dall'art. 2423 bis 2° comma codice civile, non abbiamo ritenuto opportuno modificare il criterio di valutazione applicato negli esercizi precedenti.

L'assenza di qualsiasi deroga dai criteri di valutazione applicati negli esercizi precedenti non ha così influenzato la rappresentazione della situazione patrimoniale e finanziaria, e del risultato economico dell'esercizio in considerazione.

Viene precisato che l'iscrizione al costo di acquisto è stata effettuata anche per i beni precedentemente acquisiti in leasing giunti al termine della locazione e riscattati dall'azienda, per i quali è stato indicato il solo costo di riscatto.

Gli acquisti per beni di valore unitario inferiore ad Euro 516,46 si riferiscono ad attrezzatura minuta e ad altri beni di rapido consumo, e sono stati imputati a totale carico dell'esercizio, nell'ottica di una valutazione prudentiale.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione, criterio che abbiamo ritenuto ben rappresentato dalle seguenti aliquote, non modificate rispetto all'esercizio precedente e ridotte alla metà nell'esercizio di entrata in funzione del bene:

- terreni e fabbricati: 3%
- impianti e macchinari: 8-12-20%
- attrezzature: 12,5-25-100%
- altri beni: 10-12-20-25-100%

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

Operazioni di locazione finanziaria (leasing)

Le operazioni di locazione finanziaria sono rappresentate in bilancio secondo il metodo patrimoniale, contabilizzando a conto economico i canoni corrisposti secondo il principio di competenza. In apposita sezione della nota integrativa sono fornite le informazioni complementari previste dalla legge relative alla rappresentazione dei contratti di locazione finanziaria secondo il metodo finanziario.

Immobilizzazioni finanziarie

Le partecipazioni in imprese controllate e collegate, iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie, sono valutate con il metodo del patrimonio netto.

Il metodo del patrimonio netto consiste nell'assunzione, nel bilancio della società partecipante, del risultato d'esercizio della partecipata, rettificato, in accordo con quanto prescritto dal principio contabile OIC 17.

Le altre partecipazioni sono iscritte al costo di acquisto o di sottoscrizione.

I crediti immobilizzati sono esposti al presumibile valore di realizzo; infatti il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato in quanto gli effetti sono irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta.

Rimanenze di magazzino

Materie prime, ausiliarie e prodotti di consumo sono iscritti al minore tra il costo di acquisto o di produzione e il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato, applicando il metodo FIFO.

Crediti

Nel presente esercizio il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato per alcun credito, trattandosi di poste a breve termine per la quasi totalità; gli unici crediti oltre i 12 mesi si riferiscono ad un rimborso per imposte atteso dalla controllante e da crediti per cauzioni.

L'applicazione del criterio del costo ammortizzato sulla valutazione dei crediti con scadenza inferiore ai 12 mesi ovvero per i crediti di importo modesto, comporterebbe effetti irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta del presente bilancio di esercizio.

L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti.

Ratei e risconti

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.

Fondi per rischi e oneri

Sono stanziati per coprire perdite o debiti di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica.

Le passività potenziali sono state rilevate in bilancio e iscritte nei fondi in quanto ritenute probabili ed essendo stimabile con ragionevolezza l'ammontare del relativo onere.

Fondo TFR

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 non ricomprende le indennità maturate a partire dal 1° gennaio 2007, destinate a forme pensionistiche complementari ai sensi del D. Lgs. n. 252 del 5 dicembre 2005, ovvero trasferite alla tesoreria dell'INPS.

Debiti

Sono rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale.

Nella rilevazione iniziale dei debiti con il criterio del costo ammortizzato il fattore temporale viene rispettato confrontando il tasso di interesse effettivo con i tassi di interesse di mercato.

Alla chiusura dell'esercizio il valore dei debiti valutati al costo ammortizzato è pari al valore attuale dei flussi finanziari futuri scontati al tasso di interesse effettivo.

Il costo ammortizzato e l'attualizzazione dei debiti non è stata effettuata per i debiti con scadenza inferiore ai 12 mesi in quanto gli effetti sono irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta dei fatti di gestione, nonché per i debiti verso gli istituti bancari per finanziamenti in essere al 01.01.2016.

Ricavi

I ricavi sono imputati a conto economico secondo il criterio della competenza economica e nel rispetto del principio della prudenza, al netto di resi, sconti ed abbuoni, nonché delle imposte direttamente connesse.

Costi

Sono imputati a conto economico secondo il criterio della competenza economica.

Imposte sul reddito

Le imposte dell'esercizio sono determinate in base alle vigenti normative fiscali.

Qualora si verificano differenze temporanee tra il risultato dell'esercizio ed il reddito imponibile ai fini Ires ed Irap, l'imposta temporaneamente differita (attiva o passiva) è calcolata tenendo conto dell'aliquota fiscale teorica. Il calcolo delle imposte differite ed anticipate è conteggiato ogni anno.

In particolare le imposte anticipate sono iscritte, in base al principio di prudenza, solo se esiste la ragionevole certezza del loro futuro recupero.

Non sono effettuati accantonamenti di imposte a fronte di riserve e fondi tassabili in caso di distribuzione, qualora detta distribuzione non risulti probabile.

A decorrere dall'esercizio 2007 la società ha esercitato, in qualità di società consolidata, l'opzione per il regime fiscale del Consolidato fiscale nazionale - che consente di determinare l'Ires su una base imponibile corrispondente alla somma algebrica degli imponibili positivi e negativi delle singole società partecipanti -, congiuntamente alla società Sogedin Finanziaria Spa quest'ultima in qualità di società consolidante.

I rapporti economici, oltre che le responsabilità e gli obblighi reciproci, fra la società consolidante e la società controllata sono definiti nel Regolamento di consolidato per le società del Gruppo Sogedin Finanziaria Spa.

Nota integrativa, attivo

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
210.779	291.181	(80.402)

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio			
Costo	729.449	189.459	918.908
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	551.168	76.559	627.727
Valore di bilancio	178.281	112.900	291.181
Variazioni nell'esercizio			
Incrementi per acquisizioni	5.243	-	5.243
Ammortamento dell'esercizio	61.459	24.186	85.646
Totale variazioni	(56.216)	(24.186)	(80.402)
Valore di fine esercizio			
Costo	847.747	189.459	1.037.206
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	725.682	100.745	826.427
Valore di bilancio	122.065	88.714	210.779

I costi di brevetto industriale e diritti di utilizzazione dell'ingegno si riferiscono a costi di EDP e sono ammortizzati con aliquota del 20%.

Le altre immobilizzazioni immateriali sono costituite da oneri pluriennali sui finanziamenti – sostenuti ante 2016 -, e sono state iscritte al costo sostenuto, ed ammortizzate in relazione alla residua possibilità di utilizzazione ovvero per la durata del finanziamento.

Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
63.760.381	61.646.844	2.113.537

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

	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						
Costo	67.058.979	20.750.328	12.541.124	10.835.249	4.194.374	115.380.054
Rivalutazioni	3.392.121	-	132.732	127.541	-	3.652.394
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	25.830.896	13.402.907	8.779.147	9.372.654	-	57.385.604
Valore di bilancio	44.620.204	7.347.421	3.894.709	1.590.136	4.194.374	61.646.844
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	2.868.144	1.899.909	1.697.660	510.146	139.918	7.115.777
Riclassifiche (del valore di bilancio)	2.027.228	1.436.716	378.981	164.413	(4.165.948)	(158.610)
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	75.061	-	1.947	-	-	77.008
Ammortamento dell'esercizio	2.015.981	1.203.538	1.025.662	521.441	-	4.766.621
Totale variazioni	2.804.330	2.133.087	1.049.032	153.118	(4.026.030)	2.113.537
Valore di fine esercizio						
Costo	75.271.181	24.086.953	14.704.879	11.632.848	168.344	125.864.205
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	27.846.647	14.606.445	9.761.138	9.889.594	-	62.103.824
Valore di bilancio	47.424.534	9.480.508	4.943.741	1.743.254	168.344	63.760.381

Sulla base di una puntuale applicazione del principio contabile OIC 16, abbiamo provveduto a scorporare la quota parte di costo riferita alle aree di sedime degli stessi.

Il valore attribuito a tali aree è stato individuato tramite il costo storico dell'acquisizione delle aree, se possibile, ovvero sulla base di un criterio forfetario di stima che consente la ripartizione del costo unitario, facendolo ritenere congruo, nella misura del 20% del costo dell'immobile al netto dei costi incrementativi capitalizzati e delle eventuali rivalutazioni operate.

Non si è più proceduto allo stanziamento delle quote di ammortamento relative al valore dei suddetti terreni, ritenendoli, in base alle aggiornate stime sociali, beni patrimoniali non soggetti a degrado ed aventi vita utile illimitata.

Totale rivalutazioni delle immobilizzazioni materiali alla fine dell'esercizio

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Ai sensi dell'articolo 10 legge n. 72/1983 si elencano le seguenti immobilizzazioni materiali iscritte nel bilancio della società al 31/12/2018 sulle quali sono state effettuate rivalutazioni monetarie e deroghe ai criteri di valutazione civilistica.

Come già evidenziato nelle premesse di questa nota integrativa, le immobilizzazioni materiali sono state rivalutate in base a leggi (speciali, generali o di settore) e non si è proceduto a rivalutazioni discrezionali o volontarie, trovando le rivalutazioni effettuate il limite massimo nel valore d'uso, oggettivamente determinato, dell'immobilizzazione stessa.

Descrizione	Rivalutazione di legge	Rivalutazione economica	Totale rivalutazioni
Terreni e fabbricati	3.392.121		3.392.121
Attrezzature industriali e commerciali	132.732		132.732
Altri beni	127.541		127.541
Totale	3.652.394		3.652.394

Operazioni di locazione finanziaria

La società ha in essere numerosi contratti di locazione finanziaria per i principali dei quali, ai sensi dell'articolo 2427, primo comma, n. 22, C.c. si forniscono le seguenti informazioni:

- contratto di leasing n. 2186320061 del 06.12.2018
durata del contratto di leasing mesi 60;

bene utilizzato: Colonna video per chirurgia;
 costo del bene in Euro 2880.000;
 Valore attuale delle rate di canone non scadute Euro 259.200;
 Onere finanziario effettivo attribuibile ad esso e riferibile all'esercizio Euro zero;
 Valore del bene alla chiusura dell'esercizio considerato come immobilizzazione Euro 252.000;
 Ammortamenti virtuali del periodo Euro 36.000.
 - contratto di leasing n. 01514061 del 14.03.2013
 durata del contratto di leasing mesi 96;
 bene utilizzato: Mobili Arredo Casa di Soggiorno;
 costo del bene in Euro 525.025;
 Valore attuale delle rate di canone non scadute Euro 161.550;
 Onere finanziario effettivo attribuibile ad esso e riferibile all'esercizio Euro 9.509;
 Valore del bene alla chiusura dell'esercizio considerato come immobilizzazione Euro 210.010;
 Ammortamenti virtuali del periodo Euro 52.503.
 - contratto di leasing n. 423069 del 12.03.2015
 durata del contratto di leasing mesi 48
 bene utilizzato: Mammografo Digitale;
 costo del bene in Euro 400.000;
 Valore attuale delle rate di canone non scadute Euro 18.258;
 Onere finanziario effettivo attribuibile ad esso e riferibile all'esercizio Euro 2.814;
 Valore del bene alla chiusura dell'esercizio considerato come immobilizzazione Euro 200.000;
 Ammortamenti virtuali del periodo Euro 50.000.

	Importo
Ammontare complessivo dei beni in locazione finanziaria al termine dell'esercizio	1.621.591
Ammortamenti che sarebbero stati di competenza dell'esercizio	633.511
Rettifiche e riprese di valore che sarebbero state di competenza dell'esercizio	(49.935)
Valore attuale delle rate di canone non scadute al termine dell'esercizio	1.138.798
Oneri finanziari di competenza dell'esercizio sulla base del tasso d'interesse effettivo	35.672

Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
4.452.113	4.014.600	437.513

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

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni
Valore di inizio esercizio			
Costo	8.386.300	2.805	8.389.105
Rivalutazioni	(5.879.500)	-	(5.879.500)
Valore di bilancio	2.506.800	2.805	2.509.605
Variazioni nell'esercizio			
Rivalutazioni effettuate nell'esercizio	437.513	-	437.513
Totale variazioni	437.513	-	437.513
Valore di fine esercizio			
Costo	2.944.313	2.805	2.947.118
Valore di bilancio	2.944.313	2.805	2.947.118

Partecipazioni

La partecipazione in Luca Spa, mantenendo inalterato il criterio di valutazione adottato nei precedenti esercizi, è iscritta tra le immobilizzazioni finanziarie e valutata con il metodo del patrimonio netto.

Si è provveduto ad operare un ripristino di valore per la partecipazione in Luca Spa, avendo a riferimento l'ultimo bilancio approvato delle società, chiuso al 31.12.2018.

La rivalutazione operata sulla partecipazione in Luca Spa ammonta ad Euro 437.513.

Tra le altre partecipazioni sono iscritte due partecipazioni "tecniche" al capitale della società Copag - Consorzio della Ospedalità Privata per gli acquisti e le gestioni - Spa, e nella BCC di Monastier e del Sile, valutate al costo.

Con riferimento alle informazioni relative alle immobilizzazioni finanziarie di cui all'art. art. 2427-bis, primo comma, n. 2 del codice civile si segnala che nel bilancio non sono iscritte immobilizzazioni finanziarie per valore superiori al loro fair value.

Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

	Valore di inizio esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti immobilizzati verso altri	1.504.995	1.504.995	1.504.995
Totale crediti immobilizzati	1.504.995	1.504.995	1.504.995

Nell'esercizio non sono intervenute variazioni.

Descrizione	31/12/2017	Acquisizioni	Rivalutazioni	Riclassifiche	Cessioni	Svalutazioni	31/12/2018
Altri	1.504.995						1.504.995
Totale	1.504.995						1.504.995

La società ha sottoscritto nel 2015 una polizza assicurativa vita di Euro 1.504.995.

Per tale credito il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato, essendo sorto ante 2016 e pertanto non essendovi l'obbligo di utilizzare tale sistema di valutazione; in ogni caso la polizza non prevede costi di sottoscrizione, garantisce la restituzione integrale dei premi al termine dell'investimento, nonché una remunerazione liquidata annualmente, rendendo la rappresentazione a costo ammortizzato non significativa ai fini di bilancio.

Il provento relativo all'esercizio 2018 derivante dalla polizza ammonta ad Euro 28.500, ed è inserito tra i proventi finanziaria alla voce C) 16 a).

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Codice fiscale (per imprese italiane)	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
Luca Spa	Monastier di TV	00883360273	2.000.000	437.513	2.944.313	2.944.313	100,00%	2.944.313
Totale								2.944.313

Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

La ripartizione dei crediti al 31/12/2018 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Area geografica	Crediti immobilizzati verso altri	Totale crediti immobilizzati
Italia	1.504.995	1.504.995
Totale	1.504.995	1.504.995

Valore delle immobilizzazioni finanziarie

	Valore contabile
Partecipazioni in altre imprese	2.805
Crediti verso altri	1.504.995

Dettaglio del valore delle partecipazioni immobilizzate in altre imprese

Descrizione	Valore contabile
Consorzio COPAG	1.875
Banca Credito Cooperativo	930
Totale	2.805

Dettaglio del valore dei crediti immobilizzati verso altri

Descrizione	Valore contabile	Fair value
Polizze assicurative	1.504.995	1.504.995
Totale	1.504.995	-

Attivo circolante

Rimanenze

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
990.571	977.063	13.508

I criteri di valutazione adottati sono invariati rispetto all'esercizio precedente e motivati nella prima parte della presente Nota integrativa.

Trattasi in particolare di medicinali, materiale sanitario, materiale di manutenzione, cancelleria, viveri e bevande.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Materie prime, sussidiarie e di consumo	977.063	13.508	990.571
Totale rimanenze	977.063	13.508	990.571

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
11.469.943	11.453.693	16.250

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	7.731.361	85.903	7.817.264	7.817.264	-
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	25.449	(5.307)	20.142	20.142	-
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	589.235	148.466	737.701	149.852	587.849
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	2.942	(2.604)	338	338	-
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	210.977	(54.343)	156.634	156.634	-

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	2.665.446	(98.897)	2.566.549		
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	228.283	(56.968)	171.315	164.273	7.042
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	11.453.693	16.250	11.469.943	8.308.503	594.891

I crediti sono rilevati in bilancio al presumibile valore di realizzo. L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti.

Con riferimento ai crediti iscritti in bilancio antecedentemente all'esercizio avente inizio a partire dal 1° gennaio 2016, gli stessi sono iscritti al presumibile valore di realizzo in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 15, si è deciso di non applicare il criterio del costo ammortizzato e l'attualizzazione.

L'attualizzazione dei crediti non è stata effettuata per i crediti con scadenza inferiore ai 12 mesi e/o in quanto gli effetti sono irrilevanti rispetto al valore non attualizzato.

Il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato per i crediti con scadenza inferiore ai 12 mesi e/o nel caso in cui i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo. Trattandosi di crediti con scadenza inferiore ai 12 mesi per la quasi totalità degli importi, il criterio del costo ammortizzato e l'attualizzazione non sono stati applicati.

Gli unici crediti scadenti oltre ai 12 mesi si riferiscono a rimborso di imposte derivanti dal consolidato con riferimento ai crediti nei confronti della società controllante, e di depositi cauzionali di modesto importo nei confronti di terzi; per entrambi non è stato applicato il costo ammortizzato in quanto i primi già iscritti prima del 2016, e i secondi per l'effetto irrilevante.

Alla voce "Crediti verso imprese Controllanti" è iscritto l'importo di Euro 148.263 per il maggior versamento di Ires effettuato alla società consolidante Sogedin Finanziaria Spa.

Tra i "crediti tributari" vi è il credito Iva annuale per Euro 53.324, il credito Irap per Euro 36.643 e crediti d'imposta per Euro 66.667.

Le imposte anticipate per Euro 2.566.549 sono relative a differenze temporanee deducibili in esercizi futuri per una descrizione delle quali si rinvia al relativo paragrafo nell'ultima parte della presente nota integrativa.

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

La ripartizione dei crediti al 31/12/2018 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Area geografica	Italia	Unione Europea	Extra UE	Totale
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	7.553.620	111.810	151.834	7.817.264
Crediti verso controllate iscritte nell'attivo circolante	20.142	-	-	20.142
Crediti verso controllanti iscritti nell'attivo circolante	737.701	-	-	737.701
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritte nell'attivo circolante	338	-	-	338
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	156.634	-	-	156.634
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	2.566.549	-	-	2.566.549
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	171.315	-	-	171.315
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	11.206.299	111.810	151.834	11.469.943

L'adeguamento del valore nominale dei crediti è stato ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti che ha subito, nel corso dell'esercizio, le seguenti movimentazioni:

Descrizione	F.do svalutazione ex art. 2426 Codice civile	F.do svalutazione ex art. 106 D.P.R. 917/1986	Totale
Saldo al 31/12/2017	51.665	379.669	431.334
Utilizzo nell'esercizio		37.305	37.305
Accantonamento esercizio		15.000	15.000
Saldo al 31/12/2018	51.665	357.364	409.029

Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
10.581.862	10.325.919	255.943

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	10.308.153	241.887	10.550.040
Denaro e altri valori in cassa	17.766	14.056	31.822
Totale disponibilità liquide	10.325.919	255.943	10.581.862

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio.

Ratei e risconti attivi

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
507.133	304.255	202.878

Misurano proventi e oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale; essi prescindono dalla data di pagamento o riscossione dei relativi proventi e oneri, comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei attivi	39.782	42.956	82.738
Risconti attivi	264.472	159.923	424.395
Totale ratei e risconti attivi	304.255	202.878	507.133

La composizione della voce è così dettagliata (articolo 2427, primo comma, n. 7, C.c.).

Descrizione	Importo
Risconti attivi su contratti di leasing	95.518
Risconti attivi su assicurazioni	60.136
Risconti attivi su consulenze e professionali	32.169
Ratei attivi su ricavi	82.731
Risconti attivi su canoni di manutenzione e assistenza	196.249
Risconti attivi su canoni di licenza software	11.361
Altri di ammontare non apprezzabile	28.969
Totale	507.133

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

(Rif. art. 2427, primo comma, nn. 4, 7 e 7-bis, C.c.)

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
25.392.388	25.322.667	69.721

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Altre variazioni	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Decrementi		
Capitale	2.650.000	-	-	-		2.650.000
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	3.643.836	-	-	-		3.643.836
Riserve di rivalutazione	1.849.976	-	-	-		1.849.976
Riserva legale	753.606	-	-	-		753.606
Altre riserve						
Riserva straordinaria	14.606.117	-	559.575	-		15.165.692
Varie altre riserve	4	-	-	1		3
Totale altre riserve	14.606.121	-	559.575	1		15.165.695
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(250.947)	-	-	37.299		(288.246)
Utile (perdita) dell'esercizio	2.070.075	1.510.500	(559.575)	-	1.617.521	1.617.521
Totale patrimonio netto	25.322.667	1.510.500	-	37.300	1.617.521	25.392.388

Dettaglio delle varie altre riserve

Descrizione	Importo
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	3
Totale	3

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Le poste del patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, la distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione nei tre esercizi precedenti (articolo 2427, primo comma, n. 7-bis, C.c.)

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi
					per altre ragioni
Capitale	2.650.000	Capitale /Utili	B	-	-
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	3.643.836	Capitale	A,B,C,D	3.643.836	-
Riserve di rivalutazione	1.849.976	Utili	A,B	1.849.976	-
Riserva legale	753.606	Utili	A,B	753.606	-
Altre riserve					

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi
					per altre ragioni
Riserva straordinaria	15.165.692	Utili	A,B,C,D	15.165.692	3.074.000
Varie altre riserve	3	A, B		3	-
Totale altre riserve	15.165.695			15.165.695	3.074.000
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(288.246)			-	-
Totale	23.774.867			21.413.113	3.074.000
Quota non distribuibile				2.379.976	
Residua quota distribuibile				19.033.137	

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

Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle varie altre riserve

Descrizione	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazioni	Quota disponibile
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	3	Utili	A,B,C,D	3
Totale	3			

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

Variazioni della riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi

I movimenti della riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi è il seguente (art. 2427 bis, comma 1 , n. 1 b) quater.

	Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi
Valore di inizio esercizio	(250.947)
Variazioni nell'esercizio	
Incremento per variazione di fair value	4.947
Decremento per variazione di fair value	54.024
Effetto fiscale differito	11.778
Valore di fine esercizio	(288.246)

La società ha sottoscritto un contratto finanziario derivato di copertura, per il quale è verificata la relazione di copertura semplice.

Di seguito sono indicati il fair value degli strumenti finanziari derivati e le informazioni sul saldo della riserva:

Strumento derivato	MtM
IRS Credit Agricole	(379.270)
Imposte anticipate	91.025
Totale	(288.245)

Formazione ed utilizzo delle voci del patrimonio netto

Come previsto dall'art. 2427, comma 1, numero 4) del codice civile si forniscono le seguenti informazioni:

	Capitale sociale	Riserva legale	Riserve varie	Risultato d'esercizio	Totale
All'inizio dell'esercizio precedente	2.650.000	753.606	18.600.206	2.099.120	24.102.932
Destinazione del risultato dell'esercizio					
attribuzione dividendi					
altre destinazioni			2.099.120	(2.099.120)	
Altre variazioni					
incrementi			209.660		209.660
decrementi			1.060.000		(1.060.000)
Risultato dell'esercizio precedente				2.070.075	2.070.075
Alla chiusura dell'esercizio precedente	2.650.000	753.606	19.848.986	2.070.075	25.322.667
Destinazione del risultato dell'esercizio					
attribuzione dividendi				(1.510.500)	(1.510.500)
altre destinazioni			559.575	(559.575)	
Altre variazioni					
incrementi					
decrementi			(37.300)		(37.300)
Risultato dell'esercizio corrente				1.617.521	1.617.521
Alla chiusura dell'esercizio corrente	2.650.000	753.606	20.371.261	1.617.521	25.392.388

Si forniscono le seguenti informazioni complementari in merito alle riserve di rivalutazione:

Riserve	Rivalutazione monetarie	Rivalutazione non monetarie
Riserva di rivalutazione ex legge n. 413/91	1.849.976	
Totale	1.849.976	

Nel patrimonio netto, sono presenti le seguenti poste:

- Riserve o altri fondi che in caso di distribuzione concorrono a formare il reddito imponibile della società, indipendentemente dal periodo di formazione.

Riserve	Valore
Riserva di Rivalutazione ex legge n. 413/91	1.849.976
Riserva rivalutazione ex legge n. 72/1983	964.509
Totale	2.814.485

- Riserve o altri fondi che in caso di distribuzione non concorrono a formare il reddito imponibile dei soci indipendentemente dal periodo di formazione.

Riserve	Valore
Riserva sovrapprezzo azioni	3.643.836
Totale	3.643.836

Riserve incorporate nel capitale sociale

Si ricorda che, con le delibere delle assemblee straordinarie in data 11.09.1989 e 05.12.2001, il capitale sociale è stato aumentato gratuitamente mediante passaggio a capitale delle seguenti riserve:

Riserve	Valore
Fondo sovrapprezzo azioni	130.379
Fondo rivalutazione L. 72/83	964.509

Riserva straordinaria	186.501
Totale	1.281.389

La riserva di rivalutazione, incorporata nel capitale sociale, concorrerà a formare il reddito della società in caso di riduzione del capitale sociale stesso con distribuzione a favore dei soci.

Fondi per rischi e oneri

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
10.642.298	11.054.383	(412.085)

	Fondo per imposte anche differite	Strumenti finanziari derivati passivi	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	11	330.193	10.724.179	11.054.383
Variazioni nell'esercizio				
Accantonamento nell'esercizio	-	54.024	1.607.296	1.661.320
Utilizzo nell'esercizio	11	4.947	2.068.447	2.073.405
Totale variazioni	(11)	49.077	(461.151)	(412.085)
Valore di fine esercizio	-	379.270	10.263.028	10.642.298

Sono stanziati per coprire perdite o debiti di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica.

Le passività potenziali sono state rilevate in bilancio e iscritte nei fondi in quanto ritenute probabili ed essendo stimabile con ragionevolezza l'ammontare del relativo onere.

Ai sensi dell'art. 2424-bis, 3° comma, codice civile, gli accantonamenti per rischi ed oneri sono destinati soltanto a coprire perdite o debiti di natura determinata, di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio sono indeterminati o l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Si precisa che gli stessi sono stati trattati in ossequio a quanto previsto dal documento n. 19 dei principi contabili nazionali OIC e il loro inserimento a bilancio è stato ritenuto corretto e atto a rilevare, valutare e rappresentare i possibili rischi ed oneri ricollegabili alla gestione dell'impresa.

Gli incrementi sono relativi ad accantonamenti dell'esercizio. I decrementi sono relativi a utilizzi dell'esercizio.

La voce "Altri fondi", al 31/12/2018, pari a Euro 10.263.028, risulta così composta:

- Fondo rischi e responsabilità Gestione C.C. per Euro 7.500.000;
- Fondo rischi e responsabilità Gestione C.S. per Euro 500.000;
- Fondo rischi e responsabilità Gestione P.H. per Euro 500.000;

Tali Fondi trovano giustificazione nei rischi collegati alle diverse attività aziendali che potrebbero non trovare copertura nelle polizze assicurative.

- Fondo rinnovamento impianti per Euro 571.583.

Esso trova la propria giustificazione nella continua e sicura necessità di sostituire gli impianti esistenti con impianti maggiormente adeguati

- Fondo Solidarietà Sociale per Euro 217.624.

Tale Fondo è stato accantonato per far fronte ai futuri contributi che Sogedin Spa, considerata l'attività sanitaria, socio-sanitario e sociale svolta, potrà operare nei confronti di strutture quali Onlus, fondazioni, associazioni o altri enti di tal guisa.

- Fondo rinnovamento tecnologico per Euro 973.822.

Al pari del fondo rinnovamento impianti, è stato stanziato a fronte del futuro rinnovo delle attrezzature che nell'ambito sanitario risulta particolarmente elevato vista la veloce obsolescenza tecnologica delle attrezzature stesse.

Si fa presente che la valutazione dell'accantonamento annuale ai fondi rischi non è variato rispetto allo scorso esercizio e risulta così movimentato:

- Fondo Solidarietà Sociale: la quota annuale di incremento del fondo risulta parametrata sulla percentuale del 1% del fatturato globale, plafonato all'importo massimo di Euro 300.000.
- Fondo rischi e responsabilità aziendale per l'attività della casa di cura: tenuto conto delle statistiche sui rischi degli ultimi anni, risulta più che capiente. Si è pertanto provveduto a plafonare il fondo rischi all'importo di € 7.500.000, con utilizzo del maggior accantonamento suddiviso in cinque esercizi a far data dal 2014. Nel corrente esercizio, pertanto si è provveduto al recupero della quinta e ultima quota.
- Fondo rischi e responsabilità Gestione C.S. e P.H.: tenuto conto delle statistiche sui rischi degli ultimi anni, risultano più che capienti. Si è pertanto provveduto a plafonare i fondi rischi all'importo di € 500.000 ciascuno.
- Fondo rinnovamento impianti: la quota annuale di incremento del fondo risulta parametrata sulla percentuale del 1% del fatturato globale.
- Fondo rinnovamento tecnologico: la quota annuale di incremento del fondo risulta parametrata sulla percentuale del 2% del fatturato relativo alla casa di cura.

Tra la fine dell'esercizio 2016 e l'inizio dell'esercizio 2017 la Società è stata sottoposta a un'ispezione da parte dell'Ispettorato Nazionale del Lavoro, sede di Venezia, conclusasi con la redazione del Verbale di Accertamento del 14.02.2017 con il quale sono stati disconosciuti alcuni rapporti di lavoro autonomo relativamente a liberi professionisti che collaborano con la casa di cura, presumendo invece un rapporto di lavoro dipendente. L'Ispettorato del Lavoro ha addebitato pertanto a Sogedin Spa omessi contributi sui rapporti di lavoro autonomo disconosciuti.

La Società, reputando tutte le contestazioni elevate nei propri confronti infondate, ha conferito incarico ai legali di tutelare i propri interessi nelle sedi competenti.

Allo stato, l'avviso di addebito notificato in data 19.09.2017 è stato opposto avanti il Tribunale di Treviso; il Giudice ha disposto la sospensione della provvisoria esecutorietà.

Tenuto conto che l'assunto dell'Ispettorato del Lavoro risulterebbe privo di fondatezza, e che ciò risulterebbe anche confermato da recenti sentenze che hanno dato ragione alle case di cura in situazioni analoghe a quella di Sogedin Spa, gli amministratori ritengono che l'accertamento notificato dall'Ispettorato del Lavoro non costituisca presupposto per l'iscrizione al Fondo Rischi, ma solo menzione nella presente nota integrativa.

In ogni caso i Fondi Rischi e responsabilità sulla gestione di cui alle voci B.3 del passivo risultano abbondantemente capienti rispetto alle asserite e non condivise pretese dell'Ispettorato del Lavoro.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
1.861.448	2.037.095	(175.647)

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	2.037.095
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	905.520
Utilizzo nell'esercizio	1.081.167
Totale variazioni	(175.647)
Valore di fine esercizio	1.861.448

Il fondo accantonato 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 non ricomprende le indennità maturate a partire dal 1° gennaio 2007, destinate a forme pensionistiche complementari ai sensi del D. Lgs. n. 252 del 5 dicembre 2005 (ovvero trasferite alla tesoreria dell'INPS).

Debiti

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
53.737.851	50.323.118	3.414.733

Variazioni e scadenza dei debiti

La scadenza dei debiti è così suddivisa (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

	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
Debiti verso banche	35.231.697	4.311.080	39.542.777	11.267.647	28.275.130	8.904.565
Acconti	845	30.480	31.325	31.325	-	-
Debiti verso fornitori	9.018.237	(1.251.424)	7.766.813	7.766.813	-	-
Debiti verso controllanti	69.606	(69.606)	-	-	-	-
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	68.380	2.011	70.391	70.391	-	-
Debiti tributari	857.735	37.356	895.091	895.091	-	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	882.967	82.453	965.420	965.420	-	-
Altri debiti	4.193.651	272.383	4.466.034	4.466.034	-	-
Totale debiti	50.323.118	3.414.733	53.737.851	25.462.721	28.275.130	8.904.565

Sono rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale.

Con riferimento ai debiti iscritti in bilancio antecedentemente all'esercizio avente inizio a partire dal 1° gennaio 2016, gli stessi sono iscritti al loro valore nominale in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 19, si è deciso di non applicare il criterio del costo ammortizzato e l'attualizzazione.

L'attualizzazione non è stata effettuata per i debiti con scadenza inferiore ai 12 mesi e/o in quanto gli effetti sono irrilevanti rispetto al valore non attualizzato.

Il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato per i debiti con scadenza inferiore ai 12 mesi e/o nel caso in cui i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo.

Il saldo del debito verso banche al 31/12/2018, pari a Euro 39.542.777, esprime l'effettivo debito per capitale, interessi ed oneri accessori maturati ed esigibili.

I finanziamenti con scadenza oltre i 12 mesi accesi a far data dal 01.01.2016 sono stati valutati al costo ammortizzato: il valore di iscrizione iniziale del debito, rappresentato dal suo valore nominale al netto dei costi di istruttoria, è stato contabilizzato applicando l'interesse effettivo quale tasso interno di rendimento che eguaglia il valore attuale dei flussi di cassa futuri derivanti dal debito e il valore di rilevazione iniziale del debito stesso; non è stato necessario provvedere all'attualizzazione del debito, ritenendo non vi sia una significativa differenza tra il tasso di interesse di mercato rispetto al tasso di interesse effettivo.

I "Debiti verso fornitori" sono iscritti al netto degli sconti commerciali; il valore nominale di tali debiti è stato rettificato, in occasione di resi o abbuoni (rettifiche di fatturazione), nella misura corrispondente all'ammontare definito con la controparte.

La voce "Debiti tributari", pari ad Euro 895.091 accoglie solo le passività per imposte certe e determinate.

Nella voce debiti tributari sono iscritti debiti per ritenute d'acconto operate pari a Euro 879.661 e altri debiti tributari per Euro 15.430.

Gli "altri debiti", per complessivi Euro 4.466.034, sono composti da debiti verso il personale dipendente per Euro 2.789.162, da debiti verso medici e collaboratori per Euro 306.483, da debiti per cauzioni per Euro 167.119, e altri debiti per Euro 1.203.270.

Suddivisione dei debiti per area geografica

La ripartizione dei Debiti al 31/12/2018 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Area geografica	Italia	Unione Europea	Extra UE	Totale
Debiti verso banche	39.542.777	-	-	39.542.777
Acconti	31.325	-	-	31.325
Debiti verso fornitori	7.702.376	35.520	28.917	7.766.813
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	70.391	-	-	70.391
Debiti tributari	895.091	-	-	895.091
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	965.420	-	-	965.420
Altri debiti	4.466.034	-	-	4.466.034
Debiti	53.673.414	35.520	28.917	53.737.851

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

I seguenti debiti sono assistiti da garanzia reale su beni sociali (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.):

- debiti verso banche per mutui per Euro 18.588.228 con garanzia ipotecaria sugli immobili.

	Debiti assistiti da garanzie reali	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
	Debiti assistiti da ipoteche		
Debiti verso banche	18.588.228	20.954.549	39.542.777
Acconti	-	31.325	31.325
Debiti verso fornitori	-	7.766.813	7.766.813
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	70.391	70.391
Debiti tributari	-	895.091	895.091
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	-	965.420	965.420
Altri debiti	-	4.466.034	4.466.034
Totale debiti	18.588.228	35.149.623	53.737.851

Ratei e risconti passivi

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
338.797	276.292	62.505

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	242.640	(9.261)	233.379
Risconti passivi	33.652	71.766	105.418
Totale ratei e risconti passivi	276.292	62.505	338.797

La composizione della voce è così dettagliata (articolo 2427, primo comma, n. 7, C.c.).

Descrizione	Importo
Risconti passivi su ricavi	105.418
Ratei passivi su quattordicesima ai dipendenti	185.148
Ratei passivi su interessi	48.218
Altri di ammontare non apprezzabile	13

Descrizione	Importo
Totale	338.797

Trattasi di quote di costi e di proventi comuni a più esercizi, determinati in modo da imputare all'esercizio la quota di competenza dei costi e dei proventi comuni a due o più esercizi.

Nota integrativa, conto economico

Valore della produzione

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
62.400.071	60.604.137	1.795.934

Descrizione	31/12/2018	31/12/2017	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	57.453.784	55.902.102	1.551.682
Altri ricavi e proventi	4.946.287	4.702.035	244.252
Totale	62.400.071	60.604.137	1.795.934

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

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 10, C.c.)

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Settore sanitario	48.691.089
Settore socio-sanitario	4.487.371
Settore alberghiero	4.067.975
Settore immobiliare	207.349
Totale	57.453.784

La produzione dell'azienda si concretizza nei seguenti filoni di attività relativamente ai servizi previsti dall'oggetto sociale:

- Settore sanitario ;
- Settore socio-sanitario;
- Settore alberghiero;
- Settore immobiliare

Descrizione	31/12/2018	31/12/2017	Variazioni
Settore sanitario	48.691.089	47.010.645	1.680.444
Settore socio - sanitario	4.487.371	4.414.245	73.126
Settore alberghiero	4.067.975	4.325.280	(257.305)
Settore immobiliare	207.349	151.932	55.417
Totale	57.453.784	55.902.102	1.551.682

Tra gli altri ricavi e proventi vi sono da segnalare gli importi relativi all'utilizzo dei fondi rischi per Euro 1.607.296le quote di rilievo socio-sanitario erogate dalla Regione per Euro 2.107.823 e i contributi in conto esercizio erogati da enti vari per Euro 51.755.

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 10, C.c.)

La ripartizione dei ricavi per aree geografiche, stante l'attività esercitata, non è significativa.

Area geografica	Valore esercizio corrente
Italia	57.453.784
Totale	57.453.784

La società non ha iscritti ricavi di entità o incidenza eccezionale.

Costi della produzione

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
60.404.386	57.202.253	3.202.133

Descrizione	31/12/2018	31/12/2017	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	9.987.143	9.637.041	350.102
Servizi	18.767.491	17.782.437	985.054
Godimento di beni di terzi	977.581	1.122.784	(145.203)
Salari e stipendi	15.910.888	15.095.234	815.654
Oneri sociali	4.408.467	4.092.090	316.377
Trattamento di fine rapporto	1.111.417	1.062.435	48.982
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	85.646	89.273	(3.627)
Ammortamento immobilizzazioni materiali	4.766.621	4.131.659	634.962
Svalutazioni crediti attivo circolante	15.000	15.000	
Variazione rimanenze materie prime	(13.508)	(2.334)	(11.174)
Accantonamento per rischi	4.734	100	4.634
Altri accantonamenti	1.602.563	1.552.488	50.075
Oneri diversi di gestione	2.780.343	2.624.046	156.297
Totale	60.404.386	57.202.253	3.202.133

Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci e Costi per servizi

Si riepilogano i maggiori costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci:

- Acquisti Casa di Cura per Euro 8.408.367;
- Acquisti Albergo per Euro 1.049.367;
- Acquisti Casa di Soggiorno e Nido per Euro 516.155;
- Acquisti Centro di Medicina per Euro 5.913;
- Acquisti comuni Euro 7.341.

Si riepilogano i maggiori costi per servizi:

- Spese operative sanitarie per Euro 706.332;
- Altre spese operative per Euro 1.437.541;
- Utenze per Euro 1.135.051;
- Manutenzioni e canoni di assistenza per Euro 1.866.544;
- Generali amministrative ed operative per Euro 1.489.572;
- Compensi per prestazioni sanitarie per Euro 10.227.594;
- Altri Compensi professionali a terzi per Euro 627.626;
- Compensi e oneri per le cariche sociali per Euro 1.140.436;
- Altri servizi per Euro 136.795.

Oneri diversi di gestione

Si riepilogano i maggiori costi degli oneri di gestione:

- Iva indetraibile da pro-rata per Euro 2.054.289;
- IMU per Euro 408.090;
- Altri Oneri Tributari per Euro 72.268;

- Risarcimenti a terzi e franchigie per Euro 136.023;
- Erogazioni liberali per Euro 92.801;
- Altri oneri di gestione per Euro 16.872.

La società non ha iscritti costi di entità o incidenza eccezionale.

Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
(452.641)	(495.474)	42.833

Descrizione	31/12/2018	31/12/2017	Variazioni
Da partecipazione		900	(900)
Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	28.500	30.000	(1.500)
Proventi diversi dai precedenti	34.645	67.064	(32.419)
(Interessi e altri oneri finanziari)	(515.786)	(593.438)	77.652
Totale	(452.641)	(495.474)	42.833

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 12, C.c.)

	Interessi e altri oneri finanziari
Debiti verso banche	508.861
Altri	6.925
Totale	515.786

Descrizione	Controllate	Collegate	Controllanti	Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Altre	Totale
Interessi bancari c/c					507	507
Interessi passivi diversi					6.925	6.925
Interessi da mutui e finanziamenti					305.247	305.247
Commissioni bancarie					21.121	21.121
Interessi su derivati finanziari					181.986	181.986
Totale					515.786	515.786

Altri proventi finanziari

Descrizione	Controllate	Collegate	Controllanti	Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Altre	Totale
Interessi bancari					33.030	33.030
Interessi su crediti immobilizzati					28.500	28.500

Descrizione	Controllate	Collegate	Controllanti	Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Altre	Totale
Altri interessi attivi					1.615	1.615
Totale					63.145	63.145

Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
437.513	2.909	434.604

Rivalutazioni

Descrizione	31/12/2018	31/12/2017	Variazioni
Di partecipazioni	437.513	2.909	434.604
Totale	437.513	2.909	434.604

Le rivalutazioni sulle partecipazioni si riferiscono alla valutazione della partecipazione nella società controllata Luca Spa con il metodo del patrimonio netto.

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

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
363.036	839.244	(476.208)

Imposte	Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
Imposte correnti:	252.372	723.294	(470.922)
IRES	32.394	466.673	(434.279)
IRAP	219.978	256.621	(36.643)
Imposte differite (anticipate)	110.664	115.950	(5.286)
IRES	110.664	115.950	(5.286)
IRAP			
Totale	363.036	839.244	(476.208)

Le imposte Ires ed Irap dell'esercizio sono state indicate tenuto conto della dichiarazione dei redditi che la società dovrà presentare e sulla base delle istruzioni e chiarimenti ministeriali ad oggi noti.

La società ha esercitato, in qualità di società consolidata, l'opzione per il regime fiscale del Consolidato fiscale nazionale - che consente di determinare l'Ires su una base imponibile corrispondente alla somma algebrica degli imponibili positivi e negativi delle singole società partecipanti - congiuntamente con la propria controllata Luca Spa, e con le altre consolidate Dragonfly Srl e Antony Palace Srl, dove la veste di consolidante è stata assunta dalla controllante capofila Sogedin Finanziaria Spa.

I rapporti economici, oltre che le responsabilità e gli obblighi reciproci, fra la società consolidante e la società controllata sono definiti nel Regolamento di consolidato per le società del Gruppo Sogedin.

Il debito (o credito) per imposte è rilevato alla voce Debiti (o crediti) verso la società controllante al netto degli acconti versati, delle ritenute subite e, in genere, dei crediti di imposta.

L'Ires e l'Irap differita e anticipata è calcolata sulle differenze temporanee tra i valori delle attività e delle passività determinati secondo criteri civilistici e i corrispondenti valori fiscali esclusivamente con riferimento alla società.

Nel seguito si espone la riconciliazione tra l'onere teorico risultante dal bilancio e l'onere fiscale teorico:

Riconciliazione tra onere fiscale da bilancio e onere fiscale teorico (IRES)

Descrizione	Valore	Imposte
Risultato prima delle imposte	1.980.557	
Onere fiscale teorico (%)	24	475.334
Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi:	0	
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi:	0	
Accantonamento a fondi rischi	1.607.297	
Totale	1.607.297	
Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti	0	
Utilizzo fondo rischi	(2.068.447)	
Dividendi tassati per cassa	45	
Totale	(2.068.402)	
Differenze che non si riverseranno negli esercizi successivi	0	0
IMU	408.090	
Altre variazioni in aumento	286.059	
Super ammortamenti	(773.800)	
Irap deducibile	(163.004)	
Plusvalenza non imponibile	(261.515)	
Rivalutazione delle partecipazioni	(437.513)	
Altre variazioni in diminuzione	(175.196)	
Ace	(152.686)	
Totale	(1.269.565)	
Imponibile fiscale	249.887	
Imposte correnti sul reddito dell'esercizio	24	59.973

All'importo Ires così calcolato, vanno poi sottratte le detrazioni per complessivi Euro 27.579.

Determinazione dell'imponibile IRAP

Descrizione	Valore	Imposte
Differenza tra valore e costi della produzione	25.048.754	
Costi non rilevanti ai fini IRAP		
Compensi da collaborazione e occasionali	1.315.621	
IMU	408.090	
Altri costi non deducibili	64.676	
Ricavi non rilevanti ai fini IRAP		
Utilizzo dei fondi rischi	(2.068.447)	
Contributi su costo del lavoro	(304.828)	
Totale	24.463.866	
Onere fiscale teorico (%)	3,9	954.091
Differenza temporanea deducibile in esercizi successivi:	0	
Deduzioni dei costi per i dipendenti	(18.823.394)	
Imponibile Irap	5.640.472	
IRAP corrente per l'esercizio	3,9	219.978

Ai sensi dell'articolo 2427, primo comma n. 14, C.c. si evidenziano le informazioni richieste sulla fiscalità differita e anticipata:

Fiscalità differita / anticipata

A seguito delle discrasie esistenti tra i criteri previsti dal codice civile ed adottati nel redigere il presente bilancio e quelli previsti dalla normativa fiscale per l'individuazione del reddito imponibile, la determinazione delle imposte a carico dell'esercizio evidenzia l'entità delle imposte "anticipate", "probabili" e/o "differite", cioè delle imposte che si riferiscono a componenti positivi e/o negativi di reddito la cui competenza fiscale differisce da quella civile da un punto di vista temporale.

Le imposte anticipate sono state iscritte su tutte le differenze temporanee rilevate tra il reddito imponibile e l'utile prima delle imposte, ipotizzando redditi imponibili sufficienti a "riassorbire" le differenze temporanee sotto indicate nell'arco temporale considerato.

Per ciascuno dei componenti sotto indicati, le imposte anticipate e differite sono state stanziare con un'aliquota IRES del 24,0% e un'aliquota IRAP del 3,9%.

Le differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte differite e anticipate sono indicate nella tabella seguente unitamente ai relativi effetti.

Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

	esercizio 31 /12/2018	esercizio 31/12/2018	esercizio 31 /12/2018	esercizio 31/12 /2018	esercizio 31 /12/2017	esercizio 31/12/2017	esercizio 31 /12/2017	esercizio 31/12 /2017
	Ammontare delle differenze temporanee IRES	Effetto fiscale IRES	Ammontare delle differenze temporanee IRAP	Effetto fiscale IRAP	Ammontare delle differenze temporanee IRES	Effetto fiscale IRES	Ammontare delle differenze temporanee IRAP	Effetto fiscale IRAP
Imposte anticipate:								
Fondi rischi	10.263.028	2.463.126			10.724.179	2.573.801		
Fondo svalutazione crediti tassato	51.665	12.399			51.665	12.399		
Strumenti finanziari derivati	379.270	91.024			330.193	79.246		
Totale	10.693.963	2.566.549			11.106.037	2.665.446		
Imposte differite:								
Dividendi tassati per cassa					900	11		
Totale					900	11		
Imposte differite (anticipate) nette		(2.566.549)				(2.665.435)		

Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

	IRES
A) Differenze temporanee	
Totale differenze temporanee deducibili	10.693.963
Differenze temporanee nette	(10.693.963)
B) Effetti fiscali	
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	(2.665.435)
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	98.886
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	(2.566.549)

Dettaglio delle differenze temporanee deducibili

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES
Fondi rischi	10.724.179	(461.151)	10.263.028	24,00%	2.463.126
Fondo svalutazione crediti tassato	51.665	-	51.665	24,00%	12.399
Strumenti finanziari derivati	330.193	49.077	379.270	24,00%	91.024

Dettaglio delle differenze temporanee imponibili

Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio
900	(900)	0

Nota integrativa, altre informazioni

Dati sull'occupazione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 15, C.c.)

L'organico medio aziendale, ripartito per categoria, ha subito, rispetto al precedente esercizio, le seguenti variazioni.

Organico	31/12/2018	31/12/2017	Variazioni
Quadri	2	2	
Impiegati	389	362	27
Operai	179	177	2
Altri	4	6	(2)
Totale	574	547	27

	Numero medio
Quadri	2
Impiegati	389
Operai	179
Altri dipendenti	4
Totale Dipendenti	574

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

	Amministratori	Sindaci
Compensi	1.020.000	41.559

Oltre al compenso deliberato dall'assemblea, agli amministratori non è stata erogata alcuna anticipazione, né è stato concesso credito.

Il Collegio sindacale è incaricato altresì della revisione legale: del complessivo importo per i compensi, il corrispettivo per tale attività risulta pari ad Euro 15.250.

Categorie di azioni emesse dalla società

Il capitale sociale è così composto (articolo 2427, primo comma, nn. 17 e 18, C.c.).

Azioni/Quote	Numero	Valore nominale in Euro
Azioni Ordinarie	2.650.000	2.650.000
Totale	2.650.000	2.650.000

Descrizione	Consistenza iniziale, numero	Consistenza iniziale, valore nominale	Consistenza finale, numero	Consistenza finale, valore nominale
Azioni ordinarie	2.650.000	2.650.000	2.650.000	2.650.000

Il capitale sociale è fissato in Euro 2.650.000 e diviso in n. 2.650.000 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 1 cadauna, di cui n. 2.637.500 azioni non riscattabili e n. 12.500 azioni riscattabili.

L'assemblea straordinaria dei soci può deliberare l'emissione di speciali categorie di azioni, stabilendo la forma, il modo di trasferimento e i diritti spettanti ai possessori di tali azioni, da assegnare individualmente ai prestatori di lavoro dipendenti della società o di società controllate, per un ammontare corrispondente agli utili destinati ai prestatori di lavoro.

Ad oggi, ogni azione garantisce agli azionisti uguali diritti in termini di voto e dividendo.

L'atto costitutivo non prevede particolari benefici o diritti speciali ai soci fondatori.

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Trattasi di impegni e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale.

	Importo
Impegni	1.167.599
Garanzie	5.740.027

La società ha prestato garanzie fidejussorie alla controllata Luca Spa per un importo di rischio pari a Euro 5.669.444. La società ha inoltre prestato una garanzia fidejussoria alla società consorella Antony Palace Srl per Euro 20.583 in relazione a dei contratti di leasing in corso.

La società ha garantito altresì la società controllante Sogedin Finanziaria Spa per l'importo di €uro 50.000 relativo ad una linea di credito.

Tra gli impegni è rappresentato il debito residuo derivante dai contratti di leasing in essere, pari complessivamente a €uro 1.167.599.

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-bis, C.c.)

Con riferimento alle operazioni intervenute con parti correlate, riteniamo utile evidenziare che la società ha in essere delle operazioni con le società appartenenti al gruppo che vede nella società Sogedin Finanziaria Spa, con sede in Monastier di Treviso, c.f. 03519040269, la società capogruppo.

In particolare nei confronti di:

- Luca Spa, trattasi dei ricavi inerenti la tenuta della contabilità, per l'importo annuo pari ad Euro 23.241 e per personale in distacco per Euro 19.916, oltre a qualche piccolo importo per acquisti di prestazioni alberghiere;
- Antony Palace Srl, trattasi di ricavi inerenti la tenuta della contabilità, per l'importo annuo pari ad Euro 23.241 e per prestazioni alberghiere per Euro 474; con riferimento ai costi, oltre a qualche piccolo importo per acquisti di prestazioni alberghiere, Sogedin Spa ha versato Euro 70.391 per il servizio di booking;
- Sogedin Finanziaria Spa, trattasi dei ricavi inerenti la tenuta della contabilità, per l'importo annuo pari ad Euro 1.033.

Si osserva che le operazioni intervenute con le società del gruppo sono eseguite alle normali condizioni di mercato, sia in riferimento ai prezzi praticati, sia alle condizioni di pagamento,

Sogedin Spa, alla data di chiusura del bilancio, vanta crediti nei confronti di Luca Spa per Euro 20.142, nei confronti di Antony Palace Srl per Euro 338 e di Sogedin Finanziaria per Euro 1.589 oltre ad un credito derivante dal consolidamento fiscal per Euro 138.000 e per rimborso di imposte per Euro 587.849.

Risulta a debito nei confronti di Antony Palace Srl per Euro 70.391.

Le garanzie prestate a favore delle varie società del gruppo sono state descritte nel capitolo precedente.

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-ter, C.c.)

La società non ha in essere accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

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

Per quanto di conoscenza, non risultano essere avvenuti fatti di rilievo dopo la chiusura dell'esercizio e fino alla redazione del presente bilancio che possano influire sulla rappresentazione patrimoniale, finanziaria ed economica della società.

Si sottolinea che con delibera DGR Veneto n. 614 del 14/05/2019 la casa di cura ha ottenuto la classificazione "Presidio Ospedaliero a valenza sul Distretto Aziendale".

Il passaggio da "Struttura Privata accreditata integrativa della rete Ospedaliera Regionale" a "Presidio Ospedaliero" comporta l'obbligatorietà dell'inserimento del Pronto Soccorso.

Con la stessa delibera, con l'approvazione delle schede di dotazione delle strutture ospedaliere, la casa di cura è stata accreditata ad implementare, tra le attività di ricovero, la ginecologia e la Breast Unit – Centro di senologia multidisciplinare - nonché l'attività di Terapia del dolore.

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

Ai sensi di legge si evidenziano le informazioni di cui all'articolo 2427, primo comma, n. 22 quinquies e sexies), C.c..

	Insieme più grande	Insieme più piccolo
Nome dell'impresa	Sogedin Finanziaria Spa	Sogedin Finanziaria Spa
Città (se in Italia) o stato estero	Monastier di Treviso (TV)	Monastier di Treviso (TV)
Codice fiscale (per imprese italiane)	03519040269	03519040269
Luogo di deposito del bilancio consolidato	Sede della società	Sede della società

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

(Rif. art. 2427-bis, primo comma, n. 1, C.c.)

Alla data di chiusura del bilancio la società ha in essere il seguente contratto finanziario derivato:

- Contratto Interest Rate Swap (IRS) del 05.05.2015 sottoscritto con Credi Agricole Friuladria Spa

Finalità: di copertura su flussi finanziari;

Valore nozionale: Euro 21.867.212;

Rischio finanziario sottostante: rischio di tasso di interesse;

Scadenza: 12.05.2025;

Fair value del contratto derivato al 31.12.2018: Euro -379.270 (negativo);

Attività o passività coperta: pari importo del finanziamento.

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

La società appartiene al Gruppo Sogedin, ed è soggetta a direzione e coordinamento di Sogedin Finanziaria Spa.

Nel seguente prospetto vengono forniti i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato della suddetta Società (articolo 2497-bis, quarto comma, C.c.).

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

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2017	31/12/2016
B) Immobilizzazioni	30.845.729	30.226.632
C) Attivo circolante	10.330.145	10.437.294
D) Ratei e risconti attivi	6	6.335

Totale attivo	41.175.880	40.670.261
A) Patrimonio netto		
Capitale sociale	1.627.038	1.627.038
Riserve	36.604.013	37.360.198
Utile (perdita) dell'esercizio	2.056.842	958.315
Totale patrimonio netto	40.287.893	39.945.551
B) Fondi per rischi e oneri	-	1.626
D) Debiti	887.987	723.084
Totale passivo	41.175.880	40.670.261

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

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2017	31/12/2016
A) Valore della produzione	230.300	334.538
B) Costi della produzione	750.350	1.043.655
C) Proventi e oneri finanziari	1.074.516	2.040.324
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	1.378.848	(372.562)
Imposte sul reddito dell'esercizio	(123.528)	330
Utile (perdita) dell'esercizio	2.056.842	958.315

Informazioni ex art. 1, comma 125, della legge 4 agosto 2017 n. 124

Ai sensi dell'art. 1, comma 125, della Legge 4 agosto 2017, n. 124, in ottemperanza all'obbligo di trasparenza, si segnala che sono state ricevute sovvenzioni e/o contributi da pubbliche amministrazioni.

TIPOLOGIA	ENTE EROGATORE	DATA EROGAZIONE	IMPORTO
Incentivo assunzione disabili	Provincia di Treviso	29/03/2018	1.920
Assegnazione aggiuntiva dei contributi per il funzionamento delle scuole d'infanzia non statali per la prima infanzia	Comune Monastier di Treviso	14/09/2018	6.908
Contributo fondo formazione professionale	Fondo paritetico interprofessionale Fondimpresa	11/10/2018	6.257
Piano nazionale per la promozione dei servizi di educazione ed istruzione di bambini e bambine fino ai 6 anni	Azienda Zero (Regione Veneto)	26/11/2018	14.927
Agevolazioni contributive L. 124/2017 ex art. 1 comma 125, di cui:	INPS	16/01/2018 – 16/12/2018	265.677
Assunzione lavoratori in mobilità con contratto di lavoro a termine di durata non superiore a dodici mesi L. 223/1991	INPS	16/01/2018	1.120
Sgravi contributivi a carico del datore di lavoro e del lavoratore assunto con contratto di apprendistato L.25/1955, L. 296/2006 e successive modificazioni e integrazioni	INPS	16/01/2018 – 16/12/2018	17.615
Sgravi contributivi per un ulteriore anno a carico del datore di lavoro e del lavoratore assunto con contratto di apprendistato e confermato a tempo indeterminato L. 56/87	INPS	16/01/2018 – 16/12/2018	8.643
Esonero contributivo per le nuove assunzioni di giovani con contratto di lavoro a tempo indeterminato L. 205/2017	INPS	16/04/2018 – 16/06/2018	2.028
Esonero contributivo arretrato per le nuove assunzioni di giovani con contratto di lavoro a tempo indeterminato L. 205/2017	INPS	16/04/2018	500
		16/04/2018 –	

TIPOLOGIA	ENTE EROGATORE	DATA EROGAZIONE	IMPORTO
Esonero contributivo per le nuove assunzioni con contratto di lavoro a tempo indeterminato nel corso del 2015 L. 190/2014	INPS	16/06/2018	170.437
Conguaglio esonero contributivo per le nuove assunzioni con contratto di lavoro a tempo indeterminato nel corso del 2015 L. 190/2014	INPS	16/01/2018 – 16/06/2018; 16/08/2018 – 16/10/2018	7.572
Esonero contributivo per le nuove assunzioni con contratto di lavoro a tempo indeterminato effettuate nel corso dell'anno 2016 L. 208/2015	INPS	16/04/2018 – 16/06/2018	39.049
Conguaglio esonero contributivo per le nuove assunzioni con contratto di lavoro a tempo indeterminato effettuate nel corso dell'anno 2016 L. 208/2015	INPS	16/04/2018 – 16/06/2018	2.068
Esonero contributivo per le nuove assunzioni di giovani con contratto di lavoro a tempo indeterminato L. 205/2017	INPS	16/07/2018 – 16/12/2018	16.646
TOTALE CONTRIBUTI			295.690

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Si propone all'assemblea di così destinare il risultato d'esercizio:

Risultato d'esercizio al 31/12/2018	Euro	1.617.521
a riserva straordinaria	Euro	1.617.521

La presente nota integrativa è redatta secondo quanto previsto dal Codice civile e dai principi contabili. Il presente bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico e Nota integrativa e Rendiconto finanziario, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Presidente del Consiglio di amministrazione
Massimo Calvani