

SOGEDIN SPA

Bilancio di esercizio al 31-12-2017

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

	31-12-2017	31-12-2016
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	178.281	130.313
7) altre	112.900	137.087
Totale immobilizzazioni immateriali	291.181	267.400
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	44.620.204	44.251.486
2) impianti e macchinario	7.347.421	6.882.325
3) attrezzature industriali e commerciali	3.894.709	2.815.047
4) altri beni	1.590.136	1.252.093
5) immobilizzazioni in corso e acconti	4.194.374	976.242
Totale immobilizzazioni materiali	61.646.844	56.177.193
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	2.506.800	2.503.891
d-bis) altre imprese	2.805	2.805
Totale partecipazioni	2.509.605	2.506.696
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	4.014.600	4.011.691
Totale immobilizzazioni (B)	65.952.625	60.456.284
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	977.063	974.728
Totale rimanenze	977.063	974.728
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	7.731.361	7.860.614
Totale crediti verso clienti	7.731.361	7.860.614
2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	25.449	4.300.673
Totale crediti verso imprese controllate	25.449	4.300.673
4) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.386	4.842
esigibili oltre l'esercizio successivo	587.849	587.849
Totale crediti verso controllanti	589.235	592.691
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.942	47
Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	2.942	47
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	210.977	289.573
Totale crediti tributari	210.977	289.573

5-ter) imposte anticipate	2.665.446	2.847.603
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	221.241	171.858
esigibili oltre l'esercizio successivo	7.042	11.568
Totale crediti verso altri	228.283	183.426
Totale crediti	11.453.693	16.074.627
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	10.308.153	11.488.174
3) danaro e valori in cassa	17.766	13.726
Totale disponibilità liquide	10.325.919	11.501.900
Totale attivo circolante (C)	22.756.675	28.551.255
D) Ratei e risconti	304.255	370.182
Totale attivo	89.013.555	89.377.721
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	14.606.117	13.566.998
Varie altre riserve	4 ⁽¹⁾	(2)
Totale altre riserve	14.606.121	13.566.996
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(250.947)	(460.602)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	2.070.075	2.099.120
Totale patrimonio netto	25.322.667	24.102.932
B) Fondi per rischi e oneri		
2) per imposte, anche differite	11	11
3) strumenti finanziari derivati passivi	330.193	606.055
4) altri	10.724.179	11.206.007
Totale fondi per rischi ed oneri	11.054.383	11.812.073
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	2.037.095	2.168.082
D) Debiti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	9.452.751	6.360.091
esigibili oltre l'esercizio successivo	25.778.946	30.669.051
Totale debiti verso banche	35.231.697	37.029.142
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	845	2.805
Totale acconti	845	2.805
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	9.018.237	7.127.343
Totale debiti verso fornitori	9.018.237	7.127.343
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	69.606	472.966
Totale debiti verso controllanti	69.606	472.966
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	68.380	92.595
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	68.380	92.595
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	857.735	745.983

Totale debiti tributari	857.735	745.983
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	882.967	902.984
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	882.967	902.984
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.193.651	4.627.324
Totale altri debiti	4.193.651	4.627.324
Totale debiti	50.323.118	51.001.142
E) Ratei e risconti	276.292	293.492
Totale passivo	89.013.555	89.377.721

(1)

Varie altre riserve	31/12/2017	31/12/2016
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	4	(2)

Conto economico

	31-12-2017	31-12-2016
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	55.902.102	54.676.209
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	2.159.644	2.427.416
altri	2.542.391	2.933.145
Totale altri ricavi e proventi	4.702.035	5.360.561
Totale valore della produzione	60.604.137	60.036.770
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	9.637.041	9.833.128
7) per servizi	17.782.437	17.082.524
8) per godimento di beni di terzi	1.122.784	1.269.151
9) per il personale		
a) salari e stipendi	15.095.234	14.439.981
b) oneri sociali	4.092.090	3.816.193
c) trattamento di fine rapporto	1.062.435	997.126
Totale costi per il personale	20.249.759	19.253.300
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	89.273	79.867
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	4.131.659	3.585.052
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	15.000	15.000
Totale ammortamenti e svalutazioni	4.235.932	3.679.919
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(2.334)	2.043
12) accantonamenti per rischi	100	-
13) altri accantonamenti	1.552.488	1.536.816
14) oneri diversi di gestione	2.624.046	2.775.830
Totale costi della produzione	57.202.253	55.432.711
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	3.401.884	4.604.059
C) Proventi e oneri finanziari		
15) proventi da partecipazioni		
altri	900	900
Totale proventi da partecipazioni	900	900
16) altri proventi finanziari		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
altri	30.000	34.001
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	30.000	34.001
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	67.064	102.805
Totale proventi diversi dai precedenti	67.064	102.805
Totale altri proventi finanziari	97.064	136.806
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	593.438	678.155
Totale interessi e altri oneri finanziari	593.438	678.155
17-bis) utili e perdite su cambi	-	175
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(495.474)	(540.274)
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
18) rivalutazioni		

a) di partecipazioni	2.909	-
Totale rivalutazioni	2.909	-
19) svalutazioni		
a) di partecipazioni	-	264.691
Totale svalutazioni	-	264.691
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	2.909	(264.691)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	2.909.319	3.799.094
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	723.294	1.121.341
imposte relative a esercizi precedenti	-	347
imposte differite e anticipate	115.950	578.286
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	839.244	1.699.974
21) Utile (perdita) dell'esercizio	2.070.075	2.099.120

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	2.070.075	2.099.120
Imposte sul reddito	839.244	1.699.974
Interessi passivi/(attivi)	496.374	541.349
(Dividendi)	(900)	(900)
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(15.014)	(13.566)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	3.389.779	4.325.977
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	2.401.533	3.080.630
Ammortamenti delle immobilizzazioni	4.220.932	3.664.919
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	-	264.691
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie	(69.110)	(401.932)
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	-	264.689
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	6.553.355	6.872.997
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	9.943.134	11.198.974
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(2.335)	2.043
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	129.253	2.825.158
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(454.504)	831.887
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	65.927	(26.753)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(17.200)	41.525
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	3.586.484	374.960
Totale variazioni del capitale circolante netto	3.307.625	4.048.820
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	13.250.759	15.247.794
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(496.374)	(541.349)
(Imposte sul reddito pagate)	(1.163.043)	(1.556.395)
Dividendi incassati	900	-
(Utilizzo dei fondi)	(2.466.892)	(3.360.475)
Totale altre rettifiche	(4.125.409)	(5.458.219)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	9.125.350	9.789.575
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(7.362.889)	(6.369.070)
Disinvestimenti	32.058	17.771
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(113.055)	(95.337)
Disinvestimenti	-	(1)
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	-	(500.000)
Disinvestimenti	-	(264.691)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(7.443.886)	(7.211.328)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		

Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	2.552.557	(1.983.683)
Accensione finanziamenti	1.998.000	4.995.000
(Rimborso finanziamenti)	(6.348.002)	(5.573.450)
Mezzi propri		
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(1.060.000)	(2.014.000)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(2.857.445)	(4.576.133)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(1.175.981)	(1.997.886)
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	11.488.174	13.443.441
Danaro e valori in cassa	13.726	56.346
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	11.501.900	13.499.787
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	10.308.153	11.488.174
Danaro e valori in cassa	17.766	13.726
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	10.325.919	11.501.900

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

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 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 2017 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 2017 sono stati effettuati importanti investimenti, per oltre 9 milioni di euro. In particolare:

- si sono conclusi una prima parte dei lavori di ristrutturazione ed ampliamento del fabbricato "ex casa soggiorno" con definitivo cambio d'uso a casa di cura, con creazione del nuovo reparto di Medicina e le aree dedicate ad uffici amministrativi e alla formazione del personale;
- è iniziato un ulteriore ampliamento del medesimo fabbricato "ex casa soggiorno" comprendente la realizzazione della quarta sala operatoria, la nuova centrale di sterilizzazione, nonché i settori dedicati al servizio di odontoiatria e ambulatori chirurgici;
- è stato ristrutturato ed ampliato il settore radiologico, sia strutturalmente sia dal punto di vista tecnologico con acquisizione di attrezzature ed impianti di ultima generazione.

Una parte delle opere si concluderà nel corso del 2018 con la realizzazione dell'area dedicata alla senologia.

Importanti investimenti sono stati effettuati anche in ambito tecnologico con acquisizione di attrezzature ed impianti ad alto contenuto innovativo nell'ottica di un continuo miglioramento della qualità dei servizi erogati, in particolare nella diagnostica per immagini e nelle diverse discipline delle attività chirurgiche.

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

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.

Criteri di valutazione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 1, C.c. e principio contabile OIC 12)

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.

Deroghe

(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.

I criteri di valutazione sono stati i seguenti:

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 prudenziale.

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 finiti 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; l'unico credito oltre i 12 mesi si riferisce a depositi cauzionali per un valore modesto. 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.

Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni.

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.

Ricavi

I ricavi sono imputati a conto economico secondo il criterio della competenza economica e nel rispetto del principio della prudenza.

I ricavi sono iscritti 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 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
291.181	267.400	23.781

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.

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	729.448	189.459	918.907
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	599.135	52.372	651.507
Valore di bilancio	130.313	137.087	267.400
Variazioni nell'esercizio			
Incrementi per acquisizioni	113.055	-	113.055
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	-	1	1
Ammortamento dell'esercizio	65.087	24.186	89.273
Totale variazioni	47.968	(24.187)	23.781
Valore di fine 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

Spostamenti da una ad altra voce

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

Si è ritenuto opportuno effettuare una riclassificazione delle immobilizzazioni immateriali rispetto al precedente bilancio, relative ai costi EDP che sono stati più correttamente riclassificati in B) I 3) “diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno” invece che in B) I 7) “altre immobilizzazioni immateriali”; tale operazione è stata ritenuta opportuna al fine di fornire una più trasparente e corretta rappresentazione contabile.

Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
61.646.844	56.177.193	5.469.651

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	64.753.112	19.309.011	10.663.540	10.147.910	976.242	105.849.815
Rivalutazioni	3.392.121	-	132.732	127.541	-	3.652.394
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	23.893.747	12.426.686	7.981.225	9.023.358	-	53.325.016
Valore di bilancio	44.251.486	6.882.325	2.815.047	1.252.093	976.242	56.177.193
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	1.805.505	1.157.355	1.859.923	754.501	4.131.003	9.708.287
Riclassifiche (del valore di bilancio)	500.689	283.962	29.288	9.000	(912.871)	(89.932)
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	-	-	2.440	14.604	-	17.044
Ammortamento dell'esercizio	1.937.476	976.221	807.109	410.854	-	4.131.659
Totale variazioni	368.718	465.096	1.079.662	338.043	3.218.132	5.469.651
Valore di fine esercizio						
Costo	70.451.100	20.750.328	12.673.856	10.962.790	4.194.374	119.032.448
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

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 31/12/2017 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. 01505696 del 23.06.2010

durata del contratto di leasing mesi 100
 bene utilizzato: Impianto di Trigenerazione;
 costo del bene in Euro 710.000;
 Valore attuale delle rate di canone non scadute Euro 73.533;
 Onere finanziario effettivo attribuibile ad esso e riferibile all'esercizio Euro 4.776;
 Valore del bene alla chiusura dell'esercizio considerato come immobilizzazione Euro 255.600;
 Ammortamenti virtuali del periodo Euro 56.800.
 - 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 230.454;
 Onere finanziario effettivo attribuibile ad esso e riferibile all'esercizio Euro 12.713;
 Valore del bene alla chiusura dell'esercizio considerato come immobilizzazione Euro 262.513;
 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 122.508;
 Onere finanziario effettivo attribuibile ad esso e riferibile all'esercizio Euro 6.647;
 Valore del bene alla chiusura dell'esercizio considerato come immobilizzazione Euro 250.000;
 Ammortamenti virtuali del periodo Euro 50.000.

	Importo
Ammontare complessivo dei beni in locazione finanziaria al termine dell'esercizio	2.158.960
Ammortamenti che sarebbero stati di competenza dell'esercizio	703.381
Rettifiche e riprese di valore che sarebbero state di competenza dell'esercizio	(38.647)
Valore attuale delle rate di canone non scadute al termine dell'esercizio	1.576.448
Oneri finanziari di competenza dell'esercizio sulla base del tasso d'interesse effettivo	17.175

Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
4.014.600	4.011.691	2.909

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	(5.882.409)	-	(5.882.409)
Valore di bilancio	2.503.891	2.805	2.506.696
Variazioni nell'esercizio			
Svalutazioni effettuate nell'esercizio	(2.909)	-	(2.909)
Totale variazioni	2.909	-	2.909
Valore di fine esercizio			
Costo	8.386.300	2.805	8.389.105
Rivalutazioni	(5.879.500)	-	(5.879.500)

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni
Valore di bilancio	2.506.800	2.805	2.509.605

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 31.12.2017.

La rivalutazione operata sulla partecipazione in Luca Spa ammonta ad Euro 2.909.

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	31/12/2016	Acquisizioni	Rivalutazioni	Riclassifiche	Cessioni	Svalutazioni	31/12/2017
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.

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	2.909	2.506.800	2.506.800	100,00%	2.506.800
Totale								2.506.800

Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

La ripartizione dei crediti al 31/12/2017 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
Polizze Assicurative	1.504.995
Totale	1.504.995

Attivo circolante

Rimanenze

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
977.063	974.728	2.335

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	974.728	2.335	977.063
Totale rimanenze	974.728	2.335	977.063

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
11.453.693	16.074.627	(4.620.934)

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	7.860.614	(129.253)	7.731.361	7.731.361	-
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	4.300.673	(4.275.224)	25.449	25.449	-
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	592.691	(3.456)	589.235	1.386	587.849
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	47	2.895	2.942	2.942	-
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	289.573	(78.596)	210.977	210.977	-
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	2.847.603	(182.157)	2.665.446		
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	183.426	44.857	228.283	221.241	7.042
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	16.074.627	(4.620.934)	11.453.693	8.193.356	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.

I crediti di ammontare rilevante al 31/12/2017 sono così costituiti:

Descrizione	Importo
Credito vs Sogedin Finanziaria Spa per rimborso Ires	587.849
Crediti d'imposta	176.961

I crediti verso altri, al 31/12/2017, pari a Euro 228.283 sono così costituiti:

Descrizione	Importo
Note di credito da ricevere	8.105
Crediti per cauzioni	11.852
Credito v/Regione per contributi	25.265
Crediti diversi	176.019

Le imposte anticipate per Euro 2.665.446 sono relative a differenze temporanee deducibili 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 31/12/2017 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	7.530.885	130.267	70.209	7.731.361
Crediti verso controllate iscritte nell'attivo circolante	25.449	-	-	25.449
Crediti verso controllanti iscritti nell'attivo circolante	589.235	-	-	589.235
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritte nell'attivo circolante	2.942	-	-	2.942
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	210.977	-	-	210.977
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	2.665.446	-	-	2.665.446
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	228.283	-	-	228.283
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	11.253.217	130.267	70.209	11.453.693

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 31/12/2016	51.731	380.784	432.515
Utilizzo nell'esercizio	66	16.115	16.181
Accantonamento esercizio		15.000	15.000
Saldo al 31/12/2017	51.665	379.669	431.334

Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
10.325.919	11.501.900	(1.175.981)

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	11.488.174	(1.180.021)	10.308.153
Denaro e altri valori in cassa	13.726	4.040	17.766
Totale disponibilità liquide	11.501.900	(1.175.981)	10.325.919

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 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
304.255	370.182	(65.927)

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	63.661	(23.879)	39.782
Risconti attivi	306.521	(42.049)	264.472
Totale ratei e risconti attivi	370.182	(65.927)	304.255

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

Descrizione	Importo
Risconti attivi su contratti di leasing	110.523
Risconti attivi su assicurazioni	62.317
Risconti attivi su consulenze e professionali	19.696
Ratei attivi su ricavi	39.782
Risconti attivi su canoni di manutenzione e assistenza	37.947
Risconti attivi su canoni di licenza software	18.275
Altri di ammontare non apprezzabile	15.715
	304.255

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

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

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
25.322.667	24.102.932	1.219.735

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
		Altre destinazioni	Incrementi	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	13.566.998	2.099.120	-	1.060.000		14.606.117
Varie altre riserve	(2)	-	6	-		4
Totale altre riserve	13.566.996	2.099.120	6	1.060.000		14.606.121
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(460.602)	-	209.655	-		(250.947)
Utile (perdita) dell'esercizio	2.099.120	(2.099.120)	-	-	2.070.075	2.070.075
Totale patrimonio netto	24.102.932	-	209.661	1.060.000	2.070.075	25.322.667

Dettaglio delle varie altre riserve

Descrizione	Importo
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	4
Totale	4

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	-

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi
					per altre ragioni
Riserva legale	753.606	Utili	A,B	753.606	-
Altre riserve					
Riserva straordinaria	14.606.117	Utili	A,B,C,D	14.606.117	3.869.000
Varie altre riserve	4		A,B,C,D	4	-
Totale altre riserve	14.606.121			14.606.121	3.869.000
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(250.947)			-	-
Totale	23.252.592			20.853.539	3.869.000
Quota non distribuibile				2.379.976	
Residua quota distribuibile				18.473.563	

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	4	Utili	A,B,C,D	4
Totale	4			

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	(460.602)
Variazioni nell'esercizio	
Incremento per variazione di fair value	275.862
Effetto fiscale differito	(66.207)
Valore di fine esercizio	(250.947)

La società ha sottoscritto n. 2 contratti finanziari derivati di copertura, per i quali 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 BNL	(4.948)
IRS Credit Agricole	(325.245)
Imposte anticipate	79.246
	(250.947)

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	18.456.042	2.560.098	24.419.746
- altre destinazioni			2.560.098	(2.560.098)	
- Decrementi			2.415.934		2.415.934
Risultato dell'esercizio precedente				2.099.120	
Alla chiusura dell'esercizio precedente	2.650.000	753.606	18.600.206	2.099.120	24.102.932
- altre destinazioni			2.099.120	(29.045)	2.070.075
- Incrementi			209.660		209.660
- Decrementi			1.060.000		1.060.000
Risultato dell'esercizio corrente				2.070.075	
Alla chiusura dell'esercizio corrente	2.650.000	753.606	19.848.986	2.070.075	25.322.667

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	
	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
	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
	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
	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 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
11.054.383	11.812.073	(757.690)

	Fondo per imposte anche differite	Strumenti finanziari derivati passivi	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	11	606.055	11.206.007	11.812.073
Variazioni nell'esercizio				
Accantonamento nell'esercizio	11	-	1.552.587	1.552.598
Utilizzo nell'esercizio	11	275.862	2.034.415	2.310.288
Totale variazioni	-	(275.862)	(481.828)	(757.690)
Valore di fine esercizio	11	330.193	10.724.179	11.054.383

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.

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.

Tra i fondi per imposte sono iscritte le passività per imposte differite per Euro 11.

La voce "Altri fondi", al 31/12/2017, pari a Euro 10.724.179, risulta così composta:

- Fondo rischi e responsabilità Gestione C.C. per Euro 7.974.086;
- 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 556.613.

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

- Fondo Solidarietà Sociale per Euro 253.267.

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 940.213.

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 del quarto quinto.
- 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 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
2.037.095	2.168.082	(130.987)

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	2.168.082
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	848.934
Utilizzo nell'esercizio	432.466
Altre variazioni	(547.455)
Totale variazioni	(130.987)
Valore di fine esercizio	2.037.095

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 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
50.323.118	51.001.142	(678.024)

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	37.029.142	(1.797.445)	35.231.697	9.452.751	25.778.946	9.562.449
Acconti	2.805	(1.960)	845	845	-	-
Debiti verso fornitori	7.127.343	1.890.894	9.018.237	9.018.237	-	-
Debiti verso controllanti	472.966	(403.360)	69.606	69.606	-	-
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	92.595	(24.215)	68.380	68.380	-	-
Debiti tributari	745.983	111.752	857.735	857.735	-	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	902.984	(20.017)	882.967	882.967	-	-
Altri debiti	4.627.324	(433.673)	4.193.651	4.193.651	-	-
Totale debiti	51.001.142	(678.024)	50.323.118	24.544.172	25.778.946	9.562.449

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 dei crediti 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 31/12/2017, pari a Euro 35.231.697, esprime l'effettivo debito per capitale, interessi ed oneri accessori maturati ed esigibili.

I finanziamenti con scadenza oltre i 12 mesi accessi nel corso del 2016 e del 2017 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.

Il debito verso società controllanti pari ad Euro 69.606 si riferisce al debito per Ires che la società dovrà corrispondere alla consolidante per la propria quota di imposta all'interno del consolidato fiscale nazionale.

La voce "Debiti tributari", pari ad Euro 857.735 accoglie solo le passività per imposte certe e determinate.

Nella voce debiti tributari sono iscritti debiti per ritenute d'acconto operate pari a Euro 811.174, per Iva pari ad Euro 39.121, e altri debiti tributari per Euro 7.440.

Gli “altri debiti”, per complessivi Euro 4.193.651, sono composti da debiti verso il personale dipendente per Euro 2.630.022, da debiti verso medici e collaboratori per Euro 345.277, da debiti per cauzioni per Euro 134.089, da note di credito da emettere per Euro 3.712 e altri debiti per Euro 1.080.551.

Suddivisione dei debiti per area geografica

La ripartizione dei Debiti al 31/12/2017 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	35.231.697	-	-	35.231.697
Acconti	845	-	-	845
Debiti verso fornitori	8.945.183	27.808	45.246	9.018.237
Debiti verso imprese controllanti	69.606	-	-	69.606
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	68.380	-	-	68.380
Debiti tributari	857.735	-	-	857.735
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	882.967	-	-	882.967
Altri debiti	4.193.651	-	-	4.193.651
Debiti	50.250.064	27.808	45.246	50.323.118

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 20.869.553 con garanzia ipotecaria sugli immobili.

	Debiti assistiti da garanzie reali		Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
	Debiti assistiti da ipoteche	Totale debiti assistiti da garanzie reali		
Debiti verso banche	20.869.553	20.869.553	14.362.144	35.231.697
Acconti	-	-	845	845
Debiti verso fornitori	-	-	9.018.237	9.018.237
Debiti verso controllanti	-	-	69.606	69.606
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-	68.380	68.380
Debiti tributari	-	-	857.735	857.735
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	-	-	882.967	882.967
Altri debiti	-	-	4.193.651	4.193.651
Totale debiti	20.869.553	20.869.553	29.453.565	50.323.118

Ratei e risconti passivi

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
276.292	293.492	(17.200)

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	254.615	(11.975)	242.640
Risconti passivi	38.876	(5.224)	33.652
Totale ratei e risconti passivi	293.492	(17.200)	276.292

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

Descrizione	Importo
Risconti passivi su ricavi	33.652
Ratei passivi su quattordicesima ai dipendenti	189.985
Ratei passivi su interessi passivi	52.330
Altri di ammontare non apprezzabile	325
	276.292

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 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
60.604.137	60.036.770	567.367

Descrizione	31/12/2017	31/12/2016	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	55.902.102	54.676.209	1.225.893
Altri ricavi e proventi	4.702.035	5.360.561	(658.526)
Totale	60.604.137	60.036.770	567.367

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	47.010.645
Settore socio - sanitario	4.414.245
Settore alberghiero	4.325.280
Settore immobiliare	151.932
Totale	55.902.102

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	31/12/2017	31/12/2016	Variazioni
Settore sanitario	47.010.645	46.433.031	577.614
Settore socio - sanitario	4.414.245	4.307.991	106.254
Settore alberghiero	4.325.280	3.782.325	542.955
Settore immobiliare	151.932	152.862	(930)
	55.902.102	54.676.209	1.225.893

Tra gli altri ricavi e proventi vi sono da segnalare gli importi relativi all'utilizzo dei fondi rischi per Euro 2.034.415, il credito d'imposta su Ricerca e Sviluppo per Euro 43.628, proventi su certificati bianchi per Euro 119.683 e i contributi in conto esercizio erogati dalla Regione e altri enti per Euro 2.130.368.

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

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

Area geografica	Valore esercizio corrente
Italia	55.902.102
Totale	55.902.102

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

Costi della produzione

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
57.202.253	55.432.711	1.769.542

Descrizione	31/12/2017	31/12/2016	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	9.637.041	9.833.128	(196.087)
Servizi	17.782.437	17.082.524	699.913
Godimento di beni di terzi	1.122.784	1.269.151	(146.367)
Salari e stipendi	15.095.234	14.439.981	655.253
Oneri sociali	4.092.090	3.816.193	275.897
Trattamento di fine rapporto	1.062.435	997.126	65.309
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	89.273	79.867	9.406
Ammortamento immobilizzazioni materiali	4.131.659	3.585.052	546.607
Svalutazioni crediti attivo circolante	15.000	15.000	
Variazione rimanenze materie prime	(2.334)	2.043	(4.377)
Accantonamento per rischi	100		100
Altri accantonamenti	1.552.488	1.536.816	15.672
Oneri diversi di gestione	2.624.046	2.775.830	(151.784)
Totale	57.202.253	55.432.711	1.769.542

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 7.921.934;
- Acquisti Albergo per Euro 1.179.641;
- Acquisti Casa di Soggiorno e Nido per Euro 506.268;
- Acquisti Centro di Medicina per Euro 18.298;
- Acquisti comuni Euro 10.900.

Si riepilogano i maggiori costi per servizi:

- Spese operative sanitarie per Euro 657.683;
- Altre spese operative per Euro 1.319.674;
- Utenze per Euro 917.724;
- Manutenzioni e canoni di assistenza per Euro 1.721.259;
- Generali amministrative ed operative per Euro 1.446.207;
- Compensi per prestazioni sanitarie per Euro 9.783.834;
- Altri Compensi professionali a terzi per Euro 633.885;
- Compensi e oneri per le cariche sociali per Euro 1.126.479;
- Altri servizi per Euro 175.692.

Oneri diversi di gestione

Si riepilogano i maggiori costi degli oneri di gestione:

- Iva indetraibile per Euro 1.932.019;
- IMU per Euro 414.479;
- Altri Oneri Tributari per Euro 80.191;
- Risarcimenti a terzi per Euro 112.572;
- Altri oneri di gestione per Euro 84.785.

Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
(495.474)	(540.274)	44.800

Descrizione	31/12/2017	31/12/2016	Variazioni
Da partecipazione	900	900	
Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	30.000	34.001	(4.001)
Proventi diversi dai precedenti	67.064	102.805	(35.741)
(Interessi e altri oneri finanziari)	(593.438)	(678.155)	84.717
Utili (perdite) su cambi		175	(175)
Totale	(495.474)	(540.274)	44.800

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	593.189
Altri	249
Totale	593.438

Descrizione	Controllate	Collegate	Controllanti	Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Altre	Totale
Interessi bancari su c/c					315	315
Interessi passivi verso altri					249	249
Interessi su finanziamenti					368.788	368.788
Commissione disponibilità fondi					20.419	20.419
Interessi passivi su derivati finanziari					203.666	203.666
Arrotondamento					1	1
Totale					593.438	593.438

Altri proventi finanziari

Descrizione	Controllate	Collegate	Controllanti	Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Altre	Totale
Interessi bancari e postali					63.048	63.048
Interessi su crediti commerciali					4.016	4016
Proventi su crediti immobilizzati					30.000	30.000
Totale					97.064	97.064

Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
2.909	(264.691)	267.600

Rivalutazioni

Descrizione	31/12/2017	31/12/2016	Variazioni
Di partecipazioni	2.909		2.909
Totale	2.909		2.909

Svalutazioni

Descrizione	31/12/2017	31/12/2016	Variazioni
Di partecipazioni		264.691	(264.691)
Totale		264.691	(264.691)

Le rivalutazioni e le svalutazioni sulle partecipazioni si riferiscono alla valutazione della partecipazione nella società controllata Luca Spa.

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

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
839.244	1.699.974	(860.730)

Imposte	Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
Imposte correnti:	723.294	1.121.341	(398.047)
IRES	466.673	830.704	(364.031)
IRAP	256.621	290.637	(34.016)

Imposte	Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
Imposte relative a esercizi precedenti		347	(347)
Imposte differite (anticipate)	115.950	578.286	(462.336)
IRES	115.950	578.718	(462.768)
IRAP		(432)	432
Totale	839.244	1.699.974	(860.730)

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 per imposte è rilevato alla voce Debiti verso la società consolidante 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	2.909.319	
Onere fiscale teorico (%)	24	698.237
Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi:	0	
Dividendi non riscossi	(900)	
Totale	(900)	
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi:	0	
Accantonamento a fondi rischi	1.552.587	
Totale	1.552.587	
Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti	0	
Utilizzo fondo rischi	(2.034.415)	
Interessi tassati per cassa	(1.226)	
Dividendi tassati per cassa	45	
Totale	(2.035.596)	
Differenze che non si riverteranno negli esercizi successivi	0	0
IMU	414.479	
Altre variazioni in aumento	268.608	
Maggiorazione 40% ammortamenti	(547.225)	
Irap deducibile	(146.657)	
IMU deducibile	(82.558)	
Altre variazione in diminuzione	(143.762)	
ACE	(153.912)	
Totale	(391.027)	
Imponibile fiscale	2.034.383	
Imposte correnti sul reddito dell'esercizio		488.252

Determinazione dell'imponibile IRAP

Descrizione	Valore	Imposte
Differenza tra valore e costi della produzione	25.219.231	
Compensi occasionali e di collaborazione	1.304.765	
IMU	414.479	
Altre riprese in aumento	154.077	
Utilizzo Fondi rischi	(2.034.415)	
Contributi su costi del personale	(2.166.002)	
Totale	22.892.135	
Onere fiscale teorico (%)	3,9	892.793
Differenza temporanea deducibile in esercizi successivi:	0	
Deduzioni Irap	(16.312.116)	
Imponibile Irap	6.580.019	
IRAP corrente per l'esercizio		256.621

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 /12/2017 Ammontare delle differenze temporanee IRES	esercizio 31 /12/2017 Effetto fiscale IRES	esercizio 31 /12/2017 Ammontare delle differenze temporanee IRAP	esercizio 31/12/2017 Effetto fiscale IRAP	esercizio 31 /12/2016 Ammontare delle differenze temporanee IRAP	esercizio 31/12 /2016 Effetto fiscale IRAP
Fondi rischi	10.724.179	2.573.801			11.206.007	2.689.441
Fondo svalutazione crediti	51.665	12.399			51.731	12.415
Interessi passivi					1.226	294
Strumenti finanziari derivati	330.193	79.246			606.055	145.453
Totale	11.106.037	2.665.446			11.865.019	2.847.603
Dividendi non riscossi	900	11			900	11
Totale	900	11			900	11
Imposte differite (anticipate) nette		(2.665.435)				(2.847.592)
Perdite fiscali riportabili a nuovo	Ammontare	Effetto fiscale	Ammontare	Effetto fiscale	Ammontare	Effetto fiscale

Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

	IRES
A) Differenze temporanee	
Totale differenze temporanee deducibili	11.106.037
Totale differenze temporanee imponibili	900
Differenze temporanee nette	(11.105.137)
B) Effetti fiscali	
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	(2.847.592)
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	182.157
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	(2.665.435)

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	11.206.007	(481.828)	10.724.179	24,00%	2.573.801
Fondo svalutazione crediti	51.731	(66)	51.665	24,00%	12.399
Interessi passivi	1.226	(1.226)	-	-	-
Strumenti finanziari derivati	606.055	(275.862)	330.193	24,00%	79.246

Dettaglio delle differenze temporanee imponibili

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES
Dividendi non riscossi	900	900	24,00%	11

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	31/12/2017	31/12/2016	Variazioni
Quadri	2	2	
Impiegati	362	336	26
Operai	177	174	3
Altri	6	6	
Totale	547	518	29

	Numero medio
Quadri	2
Impiegati	362
Operai	177
Altri dipendenti	6
Totale Dipendenti	547

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

	Amministratori	Sindaci
Compensi	1.020.000	31.243

Al Collegio Sindacale è stata attribuita altresì la funzione di revisione contabile; il compenso suesposto pertanto è comprensivo anche di tale attività

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	1

Descrizione	Consistenza iniziale, numero	Consistenza iniziale, valore nominale	Consistenza finale, numero	Consistenza finale, valore nominale
Azioni ordinarie	2.650.000	1	2.650.000	1

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 ciascuna, 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 e non quantificabili.

	Importo
Impegni	1.445.688
Garanzie	1.440.027

La società ha prestato garanzie fidejussorie alla controllata Luca Spa per un importo di rischio pari a Euro 1.369.444. 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 1.445.688.

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 24.849, 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 il distacco del personale per Euro 8.954; con riferimento ai costi, oltre a qualche piccolo importo per acquisti di prestazioni alberghiere, Sogedin Spa ha versato Euro 68.380 per il servizio di booking e per personale in distacco per Euro 987;

- 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,.

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

Non vi sono fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio e fino alla redazione del presente bilancio.

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

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	31/12/2016	31/12/2015
B) Immobilizzazioni	30.226.632	29.341.131
C) Attivo circolante	10.437.294	11.585.443
D) Ratei e risconti attivi	6.335	4.744
Totale attivo	40.670.261	40.931.318
A) Patrimonio netto		
Capitale sociale	1.627.038	1.627.038
Riserve	37.360.198	35.982.668
Utile (perdita) dell'esercizio	958.315	1.890.532
Totale patrimonio netto	39.945.551	39.500.238
B) Fondi per rischi e oneri	1.626	90
D) Debiti	723.084	1.430.990
Totale passivo	40.670.261	40.931.318

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

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2016	31/12/2015
A) Valore della produzione	334.538	308.211
B) Costi della produzione	1.043.655	970.999
C) Proventi e oneri finanziari	2.040.324	961.318
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	(372.562)	1.461.151

Imposte sul reddito dell'esercizio	330	(130.851)
Utile (perdita) dell'esercizio	958.315	1.890.532

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 31/12/2017	Euro	2.070.075
a riserva straordinaria	Euro	2.070.075

Il presente bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico, 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.

Il Presidente del Consiglio di amministrazione
Massimo Calvani