

SOGEDIN SPA

Bilancio di esercizio al 31-12-2015

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)

Gli importi presenti sono espressi in Euro

Stato Patrimoniale

	31-12-2015	31-12-2014
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
7) altre	249.792	125.565
Totale immobilizzazioni immateriali	249.792	125.565
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	43.384.487	13.610.347
2) impianti e macchinario	6.244.967	988.257
3) attrezzature industriali e commerciali	1.148.441	1.092.442
4) altri beni	1.168.460	1.098.975
5) immobilizzazioni in corso e acconti.	1.453.163	30.140
Totale immobilizzazioni materiali	53.399.518	16.820.161
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	2.768.582	10.388.564
d) altre imprese	2.805	2.340
Totale partecipazioni	2.771.387	10.390.904
Totale immobilizzazioni finanziarie	2.771.387	10.390.904
Totale immobilizzazioni (B)	56.420.697	27.336.630
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	976.771	860.650
Totale rimanenze	976.771	860.650
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	10.695.320	10.795.779
Totale crediti verso clienti	10.695.320	10.795.779
2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.702.271	10.342.184
Totale crediti verso imprese controllate	4.702.271	10.342.184
4) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.762	1.557
esigibili oltre l'esercizio successivo	587.849	587.849
Totale crediti verso controllanti	589.611	589.406
4-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	414.939	55.253
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	105.832
Totale crediti tributari	414.939	161.085
4-ter) imposte anticipate		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.280.868	3.563.518
Totale imposte anticipate	3.280.868	3.563.518
5) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	253.536	175.243
esigibili oltre l'esercizio successivo	11.526	11.567
Totale crediti verso altri	265.062	186.810
Totale crediti	19.948.071	25.638.782

IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	14.448.436	4.665.024
3) danaro e valori in cassa	56.346	34.461
Totale disponibilità liquide	14.504.782	4.699.485
Totale attivo circolante (C)	35.429.624	31.198.917
D) Ratei e risconti		
Ratei e risconti attivi	343.429	388.751
Totale ratei e risconti (D)	343.429	388.751
Totale attivo	92.193.750	58.924.298
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	2.650.000	2.650.000
II - Riserva da sovrapprezzo 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
VII - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria o facoltativa	13.020.900	11.822.413
Totale altre riserve	13.020.900	11.822.413
IX - Utile (perdita) dell'esercizio		
Utile (perdita) dell'esercizio	2.560.098	2.152.487
Utile (perdita) residua	2.560.098	2.152.487
Totale patrimonio netto	24.478.416	22.872.318
B) Fondi per rischi e oneri		
2) per imposte, anche differite	443	443
3) altri	11.874.655	12.902.473
Totale fondi per rischi ed oneri	11.875.098	12.902.916
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	2.307.704	2.446.453
D) Debiti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	7.573.450	1.355.282
esigibili oltre l'esercizio successivo	32.017.825	6.445.175
Totale debiti verso banche	39.591.275	7.800.457
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	5.319	909
Totale acconti	5.319	909
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	6.371.174	5.893.487
Totale debiti verso fornitori	6.371.174	5.893.487
9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	100.300
Totale debiti verso imprese controllate	-	100.300
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.685.799	1.516.817
Totale debiti verso controllanti	1.685.799	1.516.817
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	739.500	669.244
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	28.118
Totale debiti tributari	739.500	697.362
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	763.456	747.903
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	763.456	747.903

14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.124.042	3.760.841
Totale altri debiti	4.124.042	3.760.841
Totale debiti	53.280.565	20.518.076
E) Ratei e risconti		
Ratei e risconti passivi	251.967	184.535
Totale ratei e risconti	251.967	184.535
Totale passivo	92.193.750	58.924.298

Conti Ordine

	31-12-2015	31-12-2014
Conti d'ordine		
Rischi assunti dall'impresa		
Fideiussioni		
a imprese controllate	1.394.443	28.774.500
a imprese controllanti	50.000	50.000
a imprese controllate da controllanti	44.583	24.000
Totale fideiussioni	1.489.026	28.848.500
Totale rischi assunti dall'impresa	1.489.026	28.848.500
Impegni assunti dall'impresa		
Totale impegni assunti dall'impresa	27.451.344	7.173.877
Totale conti d'ordine	28.940.370	36.022.377

Conto Economico

	31-12-2015	31-12-2014
Conto economico		
A) Valore della produzione:		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	53.085.720	49.965.558
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	2.388.297	2.221.238
altri	2.815.863	3.337.483
Totale altri ricavi e proventi	5.204.160	5.558.721
Totale valore della produzione	58.289.880	55.524.279
B) Costi della produzione:		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	9.123.050	8.824.414
7) per servizi	16.127.188	15.401.005
8) per godimento di beni di terzi	2.317.255	2.456.296
9) per il personale:		
a) salari e stipendi	13.650.775	13.201.363
b) oneri sociali	3.830.889	3.759.941
c) trattamento di fine rapporto	957.311	942.420
Totale costi per il personale	18.438.975	17.903.724
10) ammortamenti e svalutazioni:		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	66.688	58.803
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	3.332.252	1.652.221
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	25.000	55.976
Totale ammortamenti e svalutazioni	3.423.940	1.767.000
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(116.121)	6.336
12) accantonamenti per rischi	150	-
13) altri accantonamenti	1.430.097	1.401.468
14) oneri diversi di gestione	2.606.271	2.497.630
Totale costi della produzione	53.350.805	50.257.873
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	4.939.075	5.266.406
C) Proventi e oneri finanziari:		
15) proventi da partecipazioni		
altri	1.500	750
Totale proventi da partecipazioni	1.500	750
16) altri proventi finanziari:		
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	7.457	-
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	144.573	139.221
Totale proventi diversi dai precedenti	144.573	139.221
Totale altri proventi finanziari	152.030	139.221
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	764.564	401.382
Totale interessi e altri oneri finanziari	764.564	401.382
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(611.034)	(261.411)
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie:		
19) svalutazioni:		
a) di partecipazioni	280.289	1.141.675
Totale svalutazioni	280.289	1.141.675
Totale delle rettifiche di valore di attività finanziarie (18 - 19)	(280.289)	(1.141.675)

E) Proventi e oneri straordinari:

20) proventi		
plusvalenze da alienazioni i cui ricavi non sono iscrivibili al n 5	-	137.420
altri	28.902	53.241
Totale proventi	28.902	190.661
21) oneri		
imposte relative ad esercizi precedenti	-	63.028
altri	-	1
Totale oneri	-	63.029
Totale delle partite straordinarie (20 - 21)	28.902	127.632
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D + - E)	4.076.654	3.990.952
22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	1.233.906	1.423.923
imposte anticipate	(282.650)	(414.542)
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	1.516.556	1.838.465
23) Utile (perdita) dell'esercizio	2.560.098	2.152.487

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2015

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 2.560.098.

Presentiamo all'attenzione e all'approvazione dell'Assemblea dei Soci 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.

Attività svolte

La Società opera nel settore sanitario, socio sanitario, alberghiero e, a seguito dell'intervenuta incorporazione della società controllata Sogeco Srl, anche nella gestione immobiliare.

Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio

A seguito dell'atto di fusione datato 10.12.2015, iscritto al registro delle imprese con data 15.12.2015, Sogedin Spa ha incorporato la controllata Sogeco Srl, con sede in Monastier di Treviso (TV), avente iscrizione al RI di Treviso e codice fiscale n 03437550266, capitale sociale euro 91.800 i.v.

Gli effetti civilistici e fiscali sono stati fatti decorrere retroattivamente dalla data del 01.01.2015.

Poiché Sogedin Spa possedeva il 100% del capitale sociale di Sogeco Srl, la fusione è intervenuta senza emissione di nuove quote da dare in concambio ai soci della società incorporata, e così mediante annullamento del capitale sociale di Sogeco Srl, senza alcuna modifica all'entità del capitale sociale della incorporante.

La fusione ha comportato l'annullamento della partecipazione detenuta da Sogedin Spa ante fusione, iscritta nella contabilità dell'incorporante per € 7.339.693, a contropartita delle attività e delle passività della incorporata.

L'annullamento della partecipazione non ha determinato alcun disavanzo o avanzo di fusione.

Criteri di formazione

Il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2015 è stato redatto secondo le disposizioni del codice civile, integrate dai principi contabili nazionali come modificati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) e ove mancanti da quelli emanati dall'International Accounting Standard Committee (IASC).

In relazione alla situazione contabile della società ed al bilancio che viene sottoposto alla Vostra approvazione, forniamo le informazioni e i dettagli esposti nei punti che seguono.

Le informazioni a commento dello stato patrimoniale e del conto economico, sono espresse in unità di Euro.

Le eventuali differenze da arrotondamento sono state indicate alla voce "Riserva da arrotondamento Euro" compresa tra le poste di Patrimonio Netto e "arrotondamenti da Euro" alla voce "proventi ed oneri straordinari" di Conto Economico. Ai sensi dell'articolo 2423, quinto comma, C.c., la nota integrativa è stata redatta in unità di Euro.

Si precisa che nessun elemento attivo o passivo appartiene a diverse voci dello Stato Patrimoniale e non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423, comma 4 e all'art. 2423-bis, comma 2.

Ai sensi dell'art. 2423-ter il bilancio viene presentato indicando accanto ad ogni voce il corrispettivo importo dell'esercizio precedente.

Il bilancio della Società è il primo dopo la fusione per incorporazione di Sogeco Srl; ciò comporta l'esposizione di dati comparativi non confrontabili con quelli al 31 dicembre 2014, in quanto i dati di fine esercizio si riferiscono ad una situazione post fusione, ove sono confluiti anche i dati della società incorporata.

In tal senso i dati andrebbero letti tenendo conto anche della situazione iniziale della società incorporata Sogeco Srl; nelle varie tabelle della presente nota integrative sono state comunque fornite le informazioni necessarie per evidenziare gli effetti della fusione.

Poiché, comunque, le voci del bilancio al 31 dicembre 2015 sono comparabili con quelle del bilancio al 31 dicembre 2014, non è stato necessario riclassificare le voci del bilancio precedente non abbiamo provveduto a riclassificare le voci del bilancio precedente, con unica esclusione del costo per il lavoro somministrato, che è stato più correttamente classificato in conto economico tra i "costi per il personale" in B) 9 a) anziché tra i "costi per i servizi" in B) 7, e per le rimanenze che sono state classificate tra "materie prime, sussidiarie e di consumo" anziché tra "prodotti finiti e merci".

La modifica di classificazione ha comportato uguale riclassificazione anche dell'esercizio precedente.

Ne consegue che il bilancio d'esercizio è stato redatto nel rispetto del principio della chiarezza e con l'obiettivo di rappresentare in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società, e il risultato economico dell'esercizio.

Criteri di valutazione

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

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, con esclusione di quanto eventualmente specificato nelle varie voci della presente nota integrativa.

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.

I valori non espressi all'origine in moneta avente corso legale nello Stato sono stati convertiti in Euro al cambio della rispettiva valuta alla data di effettuazione contabile-amministrativa dell'operazione.

In particolare, i criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio sono stati i seguenti.

Garanzie, impegni, beni di terzi e rischi

Nell'attivo e nel passivo risultano riportati alcuni conti d'ordine, ripartiti nelle categorie dei rischi, degli impegni e dei beni di terzi.

Non si è proceduto alla rappresentazione nei conti d'ordine degli accadimenti che sono già stati oggetto, direttamente o indirettamente, di rilevazione nel sistema principale, in quanto essi hanno già trovato collocazione in bilancio.

Conti d'ordine

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 9, C.c.)

Descrizione	31/12/2015	31/12/2014	Variazioni
Rischi assunti dall'impresa	1.489.026	28.848.500	(27.359.474)
Impegni assunti dall'impresa	27.451.344	7.173.877	20.277.467
	28.940.370	36.022.377	(7.082.007)

La società ha prestato garanzie fidejussorie alla controllata Luca Spa per un importo di rischio pari a Euro 1.394.443. La società ha inoltre prestato una garanzia fidejussoria alla società consorella Antony Palace Srl per Euro 44.583 in relazione ad 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 2.584.132, nonché l'importo nozionale di Euro 3.000.000 ed Euro 21.867.212 di due contratti derivati su copertura tasso (IRS) stipulati rispettivamente nel 2014 e nel 2015.

Nota Integrativa Attivo

Immobilizzazioni immateriali

I. Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
249.792	125.565	124.227

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.

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio		
Costo	650.363	650.363
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	524.798	524.798
Valore di bilancio	125.565	125.565
Variazioni nell'esercizio		
Incrementi per acquisizioni	89.319	89.319
Riclassifiche (del valore di bilancio)	2.137	2.137
Ammortamento dell'esercizio	66.688	66.688
Altre variazioni	99.459	99.459
Totale variazioni	124.227	124.227
Valore di fine esercizio		
Costo	249.792	249.792
Valore di bilancio	249.792	249.792

Le altre immobilizzazioni immateriali sono costituite da costi di EDP sostenuti per le diverse strutture aziendali, nonché da oneri pluriennali sui finanziamenti, e sono state iscritte al costo sostenuto, ed ammortizzate in relazione alla residua possibilità di utilizzazione.

Immobilizzazioni materiali

II. Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
53.399.518	16.820.161	36.579.357

Movimenti delle 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.

Le immobilizzazioni materiali sono state rivalutate in base alle leggi (speciali, generali o di settore).

Non sono state effettuate rivalutazioni discrezionali o volontarie e le valutazioni effettuate trovano il loro limite massimo nel valore d'uso, oggettivamente determinato, dell'immobilizzazione stessa.

Nelle tabelle che seguono vengono esposti i dati relativi alla movimentazione delle immobilizzazioni materiali.

Al fine di evidenziare le reali acquisizioni e dismissioni dei cespiti intervenuti nell'esercizio rispetto alla variazione derivante dall'operazione di fusione, nella voce "Altre variazioni" delle tabelle vengono indicati i valori del recepimento delle immobilizzazioni della società consolidata Sogeco Srl.

Terreni e fabbricati

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

Descrizione	Importo
Costo storico	28.399.051
Rivalutazione monetaria	3.392.121
Rivalutazione economica	
Ammortamenti esercizi precedenti	(18.180.825)
Svalutazione esercizi precedenti	
Saldo al 31/12/2014	13.610.347
Acquisizione dell'esercizio	2.001.602
Rivalutazione monetaria	
Rivalutazione economica dell'esercizio	
Svalutazione dell'esercizio	
Cessioni dell'esercizio	
Giroconti positivi (riclassificazione)	
Giroconti negativi (riclassificazione)	
Interessi capitalizzati nell'esercizio	
Altre variazioni	29.595.597
Ammortamenti dell'esercizio	(1.823.059)
Saldo al 31/12/2015	43.384.487

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

Il valore attribuito a tali aree è stato individuato sulla base di un criterio forfettario 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.

A partire dall'esercizio 2006 non si è più proceduto 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.

Impianti e macchinario

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

Descrizione	Importo
Costo storico	10.983.084
Rivalutazione monetaria	
Rivalutazione economica	
Ammortamenti esercizi precedenti	(9.994.827)
Svalutazione esercizi precedenti	
Saldo al 31/12/2014	988.257
Acquisizione dell'esercizio	790.980
Rivalutazione monetaria	
Rivalutazione economica dell'esercizio	
Svalutazione dell'esercizio	
Cessioni dell'esercizio	
Giroconti positivi (riclassificazione)	25.000
Giroconti negativi (riclassificazione)	
Interessi capitalizzati nell'esercizio	
Altre variazioni	5.252.840
Ammortamenti dell'esercizio	(812.110)
Saldo al 31/12/2015	6.244.967

Attrezzature industriali e commerciali

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

Descrizione	Importo
Costo storico	8.119.144
Rivalutazione monetaria	132.732
Rivalutazione economica	
Ammortamenti esercizi precedenti	(7.159.434)
Svalutazione esercizi precedenti	
Saldo al 31/12/2014	1.092.442
Acquisizione dell'esercizio	392.262
Rivalutazione monetaria	
Rivalutazione economica dell'esercizio	
Svalutazione dell'esercizio	
Cessioni dell'esercizio	(9.633)
Giroconti positivi (riclassificazione)	
Giroconti negativi (riclassificazione)	9.633
Interessi capitalizzati nell'esercizio	
Altre variazioni	8.421
Ammortamenti dell'esercizio	(344.684)
Saldo al 31/12/2015	1.148.441

Altri beni

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

Descrizione	Importo
Costo storico	9.263.791
Rivalutazione monetaria	127.541
Rivalutazione economica	
Ammortamenti esercizi precedenti	(8.292.357)
Svalutazione esercizi precedenti	
Saldo al 31/12/2014	1.098.975
Acquisizione dell'esercizio	243.151
Rivalutazione monetaria	
Rivalutazione economica dell'esercizio	

Svalutazione dell'esercizio	
Cessioni dell'esercizio	(51.330)
Giroconti positivi (riclassificazione)	
Giroconti negativi (riclassificazione)	47.623
Interessi capitalizzati nell'esercizio	
Altre variazioni	182.440
Ammortamenti dell'esercizio	(352.399)
Saldo al 31/12/2015	1.168.460

Immobilizzazioni in corso e acconti
(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Descrizione	Importo
Saldo al 31/12/2014	30.140
Acquisizione dell'esercizio	1.382.553
Cessioni dell'esercizio	
Giroconti positivi (riclassificazione)	
Giroconti negativi (riclassificazione)	27.137
Interessi capitalizzati nell'esercizio	
Altre variazioni	13.333
Saldo al 31/12/2015	1.453.163

	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	28.399.051	10.983.084	8.119.144	9.263.791	30.140	56.795.210
Rivalutazioni	3.392.121	-	132.732	127.541	-	3.652.394
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	18.180.825	9.994.827	7.159.434	8.292.357	-	43.627.443
Valore di bilancio	13.610.347	988.257	1.092.442	1.098.975	30.140	16.820.161
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	2.001.602	790.980	392.262	243.151	1.382.553	4.810.548
Riclassifiche (del valore di bilancio)	-	25.000	9.633	47.623	27.137	109.393
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	-	-	9.633	51.330	-	60.963
Ammortamento dell'esercizio	1.823.059	812.110	344.684	352.399	-	3.332.252
Altre variazioni	29.595.597	5.252.840	8.421	182.440	13.333	35.052.631
Totale variazioni	29.774.140	5.256.710	55.999	69.485	1.423.023	36.579.357
Valore di fine esercizio						
Costo	62.019.359	17.822.190	8.517.686	9.707.521	1.453.163	99.519.919
Rivalutazioni	3.392.121	-	132.732	127.541	-	3.652.394
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	22.026.993	11.577.223	7.501.977	8.666.602	-	49.772.795
Valore di bilancio	43.384.487	6.244.967	1.148.441	1.168.460	1.453.163	53.399.518

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 31/12/2015 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
Impianti e macchinari			
Attrezzature industriali e commerciali	132.732		132.732
Altri beni	127.541		127.541
	3.652.394		3.652.394

Operazioni di locazione finanziaria

Informazioni sulle operazioni di locazione finanziaria

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.

Conformemente alle indicazioni fornite dal documento OIC 12 nella tabella seguente sono fornite le informazioni sugli effetti che si sarebbero prodotti sul Patrimonio Netto e sul Conto Economico rilevando le operazioni di locazione finanziaria con il metodo finanziario rispetto al criterio cosiddetto patrimoniale dell'addebito al Conto Economico dei canoni corrisposti.

Operazioni di locazione finanziaria (locatario) - effetto sul patrimonio netto

	Importo
Attività	
a) Contratti in corso	
a.1) Beni in leasing finanziario alla fine dell'esercizio precedente	2.968.255
relativi fondi ammortamento	1.940.591
a.2) Beni acquistati in leasing finanziario nel corso dell'esercizio	643.150
a.3) Beni in leasing finanziario riscattati nel corso dell'esercizio	243.652
a.4) Quote di ammortamento di competenza dell'esercizio	601.878
a.5) Rettifiche/riprese di valore su beni in leasing finanziario	(67.431)
a.6) Beni in leasing finanziario al termine dell'esercizio	2.698.447
relativi fondi ammortamento	1.914.877
b) Beni riscattati	
b.1) Maggiore/minor valore complessivo dei beni riscattati, determinato secondo la metodologia finanziaria, rispetto al loro valore netto contabile alla fine dell'esercizio	138.622
Totale (a.6+b.1)	2.837.069
Passività	
c) Debiti impliciti	
c.1) Debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario alla fine dell'esercizio precedente	2.615.544
di cui scadenti nell'esercizio successivo	749.410
di cui scadenti oltre l'esercizio successivo entro 5 anni	1.682.388
di cui scadenti oltre i 5 anni	183.746

c.2) Debiti impliciti sorti nell'esercizio	628.948
c.3) Rimborso delle quote capitale e riscatti nel corso dell'esercizio	846.603
c.4) Debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario al termine dell'esercizio	2.397.889
di cui scadenti nell'esercizio successivo	831.410
di cui scadenti oltre l'esercizio successivo entro 5 anni	1.516.081
di cui scadenti oltre i 5 anni	50.398
d) Effetto complessivo lordo alla fine dell'esercizio (a.6+b.1-c.4)	439.180
e) Effetto fiscale	169.618
f) Effetto sul patrimonio netto alla fine dell'esercizio (d-e)	269.562

Operazioni di locazione finanziaria (locatario) - effetto sul risultato d'esercizio

	Importo
a.1) Storno di canoni su operazioni di leasing finanziario	988.647
a.2) Rilevazione degli oneri finanziari su operazioni di leasing finanziario	106.565
a.3) Rilevazione di quote di ammortamento su contratti in essere	601.878
a.4) Rettifiche/riprese di valore su beni in leasing finanziario	(67.431)
a) Effetto sul risultato prima delle imposte (minori/maggiori costi)	179.182
b) Rilevazione dell'effetto fiscale	61.440
c) Effetto netto sul risultato d'esercizio delle rilevazioni delle operazioni di leasing con il metodo finanziario rispetto al metodo patrimoniale adottato (a-b)	117.742

Operazioni di locazione finanziaria (leasing)

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 258.362;
Onere finanziario effettivo attribuibile ad esso e riferibile all'esercizio Euro 11.702;
Valore del bene alla chiusura dell'esercizio considerato come immobilizzazione Euro 369.200;
Ammortamenti virtuali del periodo Euro 56.800;
saggio di interesse effettivo 3,83%
- 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 418.523;
Onere finanziario effettivo attribuibile ad esso e riferibile all'esercizio Euro 18.685;
Valore del bene alla chiusura dell'esercizio considerato come immobilizzazione Euro 367.518;
Ammortamenti virtuali del periodo Euro 52.503;
saggio di interesse effettivo 4,77%
- 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 319.654;
Onere finanziario effettivo attribuibile ad esso e riferibile all'esercizio Euro 8.874;
Valore del bene alla chiusura dell'esercizio considerato come immobilizzazione Euro 350.000;
Ammortamenti virtuali del periodo Euro 50.000;

saggio di interesse effettivo 3,75%.

Immobilizzazioni finanziarie

III. Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
2.771.387	10.390.904	(7.619.517)

Movimenti delle immobilizzazioni finanziarie: partecipazioni, altri titoli, azioni proprie

Partecipazioni

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

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

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni
Valore di inizio esercizio			
Costo	10.388.564	2.340	10.390.904
Valore di bilancio	10.388.564	2.340	10.390.904
Variazioni nell'esercizio			
Incrementi per acquisizioni	-	465	465
Decrementi per alienazioni	7.339.693	-	7.339.693
Svalutazioni	280.289	-	280.289
Totale variazioni	(7.619.982)	465	(7.619.517)
Valore di fine esercizio			
Costo	2.768.582	2.805	2.771.387
Valore di bilancio	2.768.582	2.805	2.771.387

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 la dovuta svalutazione per la partecipazione in Luca Spa, avendo a riferimento l'ultimo bilancio approvato delle società, chiuso al 31.12.2015.

La svalutazione operata sulla partecipazione in Luca Spa ammonta ad Euro 280.289.

Il decremento per i residui Euro 7.339.693 deriva dall'annullamento della partecipazione Sogeco Srl detenuta da Sogedin Spa ante fusione, a contropartita delle attività e delle passività della incorporata.

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.

La variazione in aumento delle Altre partecipazioni, pari ad Euro 465 è riferita al recepimento di ulteriori quote nella BCC di Monastier e del Sile a seguito della fusione con Sogeco Srl.

Informazioni sulle partecipazioni in imprese controllate

Denominazione	Città o Stato	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	2.000.000	(280.292)	2.768.582	2.768.582	100,00%	2.768.582
Totale							2.768.582

Attivo circolante

Rimanenze

Rimanenze magazzino

Le rimanenze sono valutate al minore tra il costo di acquisto o di produzione e il valore di realizzazione desumibile dall'andamento di mercato nel mese di dicembre, applicando il metodo FIFO.

Le eventuali svalutazioni effettuate non vengono mantenute se nei successivi esercizi ne vengono meno i motivi.

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

I. Rimanenze

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
976.771	860.650	116.121

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Materie prime, sussidiarie e di consumo	860.650	116.121	976.771
Totale rimanenze	860.650	116.121	976.771

Attivo circolante: crediti

Crediti

I crediti sono iscritti in bilancio al valore presumibile di realizzazione, in base al valore nominale, opportunamente rettificato dagli accantonamenti al fondo svalutazione crediti.

II. Crediti

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
19.948.071	25.638.782	(5.690.711)

Variazioni dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Il saldo è così suddiviso secondo le scadenze (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale	Di cui relativi a operazioni con obbligo di retrocessione a termine
Verso clienti	10.695.320			10.695.320	
Verso imprese controllate	4.702.271			4.702.271	
Verso imprese collegate					
Verso controllanti	1.762	587.849		589.611	
Per crediti tributari	414.939			414.939	
Per imposte anticipate	3.280.868			3.280.868	
Verso altri	253.536	11.526		265.062	
Arrotondamento					
	19.348.696	599.375		19.948.071	

	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	10.795.779	(100.459)	10.695.320	10.695.320	-
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	10.342.184	(5.639.913)	4.702.271	4.702.271	-
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	589.406	205	589.611	1.762	587.849
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	161.085	253.854	414.939	414.939	-

	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	3.563.518	(282.650)	3.280.868	3.280.868	-
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	186.810	78.252	265.062	253.536	11.526
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	25.638.782	(5.690.711)	19.948.071	19.348.696	599.375

I crediti di ammontare rilevante al 31/12/2015 sono così costituiti:

Descrizione	Importo
Finanziamenti a Luca Spa	4.700.000
Crediti vs Sogedin Finanziaria Spa per Ires a rimborso	587.849

I crediti verso altri, al 31/12/2015, pari a Euro 265.062 sono così costituiti:

Descrizione	Importo
Note di credito da ricevere	141.333
Crediti per cauzioni	11.526
Crediti vs. Regione per contributi	35.021
Crediti vs. fornitori	16.444
Crediti diversi	60.738

Le imposte anticipate per Euro 3.280.868 sono relative a differenze temporanee deducibili in esercizi successivi 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 31/12/2015 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	10.485.077	177.796	32.447	10.695.320
Crediti verso controllate iscritte nell'attivo circolante	4.702.271	-	-	4.702.271
Crediti verso controllanti iscritti nell'attivo circolante	589.611	-	-	589.611
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	414.939	-	-	414.939
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	3.280.868	-	-	3.280.868
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	264.236	826	-	265.062
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	19.737.002	178.622	32.447	19.948.071

L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore di presunto realizzo 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 31/12/2014	55.781	348.760	404.541
Utilizzo nell'esercizio		6.760	6.760
Accantonamento esercizio		25.000	25.000
Saldo al 31/12/2015	55.781	367.000	422.781

Attivo circolante: disponibilità liquide

Variazioni delle disponibilità liquide

IV. Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
14.504.782	4.699.485	9.805.297

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	4.665.024	9.783.412	14.448.436
Denaro e altri valori in cassa	34.461	21.885	56.346
Totale disponibilità liquide	4.699.485	9.805.297	14.504.782

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

Ratei e risconti attivi**Ratei e risconti**

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.

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.

D) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
343.429	388.751	(45.322)

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei attivi	55.246	(24.246)	31.000
Altri risconti attivi	333.504	(21.076)	312.428
Totale ratei e risconti attivi	388.751	(45.322)	343.429

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

Descrizione	Importo
Risconti attivi su contratti di leasing	154.104
Risconti attivi su assicurazioni	60.416
Risconti attivi su sponsorizzazioni e pubblicità	20.222
Ratei attivi su ricavi	30.911
Risconti attivi su canoni di manutenzione	39.749
Altri di ammontare non apprezzabile	38.027
	343.429

Nota Integrativa Passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

A) Patrimonio netto

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

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
24.478.416	22.872.318	1.606.098

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni		
Capitale	2.650.000	-	-		2.650.000
Riserva da soprapprezzo 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 o facoltativa	11.822.413	-	1.198.487		13.020.900
Totale altre riserve	11.822.413	-	1.198.487		13.020.900
Utile (perdita) dell'esercizio	2.152.487	(954.000)	(1.198.487)	2.560.098	2.560.098
Totale patrimonio netto	22.872.318	(954.000)	-	2.560.098	24.478.416

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 soprapprezzo delle azioni	3.643.836	Capitale	A, B, C	3.643.836	-
Riserve di rivalutazione	1.849.976	Utili	A, B	1.849.976	-
Riserva legale	753.606	Utili	B	753.606	-
Altre riserve					
Riserva straordinaria o facoltativa	13.020.900	Utili	A, B, C	13.020.900	6.519.000
Varie altre riserve	-		A, B, C	-	-
Totale altre riserve	13.020.900		A, B, C	13.020.900	6.519.000
Utili portati a nuovo	-		A, B, C	-	-
Totale	-			19.268.318	6.519.000
Quota non distribuibile				2.379.976	

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi
					per altre ragioni
Residua quota distribuibile				16.888.342	

(*) A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci

In conformità con quanto disposto dal principio contabile n. 28 sul Patrimonio netto, si forniscono le seguenti informazioni complementari:

a) Composizione della voce Riserve di rivalutazione

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

b) Composizione della voce Riserve statutarie.

Lo statuto non prevede la costituzione di diverse tipologie di tali riserve.

c) Utile per azione

Trattandosi di società a socio unico, l'utile di esercizio spetta interamente a Sogedin Finanziaria Spa

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
	1.849.976

- 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

Informazioni sui fondi per rischi e oneri

B) Fondi per rischi e oneri

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

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
11.875.098	12.902.916	(1.027.818)

	Fondo per imposte anche differite	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	443	12.902.473	12.902.916
Variazioni nell'esercizio			
Accantonamento nell'esercizio	-	1.430.247	1.430.247
Utilizzo nell'esercizio	-	2.458.065	2.458.065
Totale variazioni	-	(1.027.818)	(1.027.818)
Valore di fine esercizio	443	11.874.655	11.875.098

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 443.

Con riferimento agli avvisi di accertamento notificati alla società per i periodi d'imposta dal 2007 al 2010 come evidenziati nella nota integrativa dello scorso esercizio, si fa presente che le contestazioni elevate dall'Agenzia delle Entrate sono state ritenute prive di fondamento in sede di contenzioso di primo grado e in secondo grado (in secondo grado per una prima annualità); in ultima, nei primi mesi del 2016 è stato siglato un accordo conciliativo ove sono state annullate quasi interamente tutte le contestazioni se non per importi modestissimi.

La società è pertanto in attesa del rimborso anche di quanto già pagato.

La decisione degli amministratori degli scorsi esercizi nel ritenere che gli accertamenti notificati dall'Agenzia delle Entrate non costituissero presupposto per l'iscrizione al Fondo Imposte si è pertanto rilevata valida.

La voce "Altri fondi", al 31/12/2015, pari a Euro 11.874.655, risulta così composta:

- Fondo rischi e responsabilità Gestione C.C. per Euro 8.922.259;
- 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 771.436.

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

- Fondo Solidarietà Sociale per Euro 300.000.

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

- Fondo rinnovamento tecnologico per Euro 880.960.

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: tenuto conto delle statistiche annuali sui contributi solidarietà, si è ritenuto che il fondo già accantonato sia capiente per gli impegni futuri e pertanto si è provveduto a plafonare il fondo rischi all'importo 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. Nel corrente esercizio, pertanto si è provveduto al recupero del secondo 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.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Informazioni sul trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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

Il fondo non ricomprende le indennità maturate e destinate a forme pensionistiche complementari ai sensi del D. Lgs. n. 252 del 5 dicembre 2005 (ovvero trasferite alla tesoreria dell'INPS).

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
2.307.704	2.446.453	(138.749)

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	
Valore di inizio esercizio	2.446.453
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	957.311
Utilizzo nell'esercizio	1.096.060
Totale variazioni	(138.749)
Valore di fine esercizio	2.307.704

Il fondo figurante in bilancio risulta pienamente capiente in relazione agli obblighi contrattuali e di legge in materia.

Debiti

Debiti

Sono rilevati al loro valore nominale, modificato in occasione di resi o di rettifiche di fatturazione.

D) Debiti

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

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
53.280.565	20.518.076	32.762.489

Variazioni e scadenza dei debiti

I debiti sono valutati al loro valore nominale e la scadenza degli stessi è così suddivisa (articolo 2427, primo comma, n. 1 C.c.).

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale	Di cui			
					relativi a operazioni con obbligo di retrocessione a termine	Di cui per ipoteche	Di cui per pegni	Di cui per privilegi
Debiti verso banche	7.573.450	16.584.388	15.433.437	39.591.275		25.304.731		
Acconti	5.319			5.319				
Debiti verso fornitori	6.371.174			6.371.174				
Debiti verso imprese collegate								
Debiti verso controllanti	1.685.799			1.685.799				
Debiti tributari	739.500			739.500				
Debiti verso istituti di previdenza	763.456			763.456				
Altri debiti	4.124.042			4.124.042				
Arrotondamento								
	21.262.740	16.584.388	15.433.437	53.280.565		25.304.731		

	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	7.800.457	31.790.818	39.591.275	7.573.450	32.017.825	15.433.437
Acconti	909	4.410	5.319	5.319	-	-
Debiti verso fornitori	5.893.487	477.687	6.371.174	6.371.174	-	-
Debiti verso imprese controllate	100.300	(100.300)	-	-	-	-
Debiti verso controllanti	1.516.817	168.982	1.685.799	1.685.799	-	-
Debiti tributari	697.362	42.138	739.500	739.500	-	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	747.903	15.553	763.456	763.456	-	-
Altri debiti	3.760.841	363.201	4.124.042	4.124.042	-	-
Totale debiti	20.518.076	32.762.489	53.280.565	21.262.740	32.017.825	15.433.437

Il saldo del debito verso banche al 31/12/2015, pari a Euro 39.591.275, relativo ai mutui passivi, esprime l'effettivo debito per capitale, interessi ed oneri accessori maturati ed esigibili.

A seguito della incorporazione di Sogeco Srl, Sogedin Spa è subentrata nei mutui passivi correnti con la società incorporata e gli istituti di credito, importo che al 31.12.2015 ammonta ad Euro 22.146.100; analogamente dai conti d'ordine sono stati eliminati gli impegni relativi alle fidejussioni prestate da Sogedin Spa Srl a Sogeco Srl per l'importo di Euro 27.420.000 relativamente a tali debiti.

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 1.685.799 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, e comprende anche il saldo dell'anno precedente.

La voce "Debiti tributari", pari ad Euro 739.500 accoglie solo le passività per imposte certe e determinate.

Nella voce debiti tributari sono iscritti debiti per ritenute d'acconto operate pari a Euro 703.050, e altri debiti tributari per Euro 36.450.

Gli "altri debiti", per complessivi Euro 4.124.042, sono composti da debiti verso il personale dipendente per Euro 2.239.250, da debiti verso medici e collaboratori per Euro 491.201, da debiti per cauzioni per Euro 155.884, da note di credito da emettere per Euro 325.880 e altri debiti per Euro 911.827.

Suddivisione dei debiti per area geografica

La ripartizione dei Debiti al 31/12/2015 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	39.591.275	-	-	39.591.275
Acconti	5.319	-	-	5.319
Debiti verso fornitori	6.345.674	22.738	2.762	6.371.174
Debiti verso imprese controllanti	1.685.799	-	-	1.685.799
Debiti tributari	739.500	-	-	739.500
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	763.456	-	-	763.456
Altri debiti	4.123.916	-	126	4.124.042
Debiti	53.254.939	22.738	2.888	53.280.565

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 25.304.731 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	25.304.731	25.304.731	14.286.544	39.591.275
Acconti	-	-	5.319	5.319
Debiti verso fornitori	-	-	6.371.174	6.371.174
Debiti verso controllanti	-	-	1.685.799	1.685.799
Debiti tributari	-	-	739.500	739.500
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	-	-	763.456	763.456
Altri debiti	-	-	4.124.042	4.124.042
Totale debiti	25.304.731	25.304.731	27.975.834	53.280.565

Ratei e risconti passivi

E) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
251.967	184.535	67.432

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

Descrizione	Importo
Ratei passivi per quattordicesima ai dipendenti	176.755
Ratei passivi su interessi passivi	63.343
Ratei passivi su sponsorizzazioni	8.571
Altri di ammontare non apprezzabile	3.298
	251.967

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	182.497	68.200	250.697
Altri risconti passivi	2.039	(769)	1.270
Totale ratei e risconti passivi	184.535	67.432	251.967

Ratei e risconti

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.

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale.

Impegni non risultanti dallo stato patrimoniale e conti ordine

Informazioni relative agli 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.

Nota Integrativa Conto economico

A) Valore della produzione

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
58.289.880	55.524.279	2.765.601

Descrizione	31/12/2015	31/12/2014	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	53.085.720	49.965.558	3.120.162
Altri ricavi e proventi	5.204.160	5.558.721	(354.561)
	58.289.880	55.524.279	2.765.601

Valore della produzione

Riconoscimento 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.

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

Ricavi per categoria di attività

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

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	31/12/2014	31/12/2014	Variazioni
Settore sanitario	44.048.009	42.629.342	1.418.667
Settore socio - sanitario	4.042.118	3.885.863	156.255
Settore alberghiero	3.613.217	3.450.353	162.864
Settore immobiliare	1.382.376	-	1.382.376
	53.085.720	49.965.558	3.120.162

Tra gli altri ricavi e proventi vi sono da segnalare gli importi relativi all'utilizzo dei fondi rischi per Euro 2.458.065 e i contributi in conto esercizio erogati dalla Regione e altri enti per Euro 2.388.297.

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

Area geografica	Valore esercizio corrente
Italia	53.085.720
Totale	53.085.720

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

Costi della produzione

B) Costi della produzione

	Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
	53.350.805	50.257.873	3.092.932
Descrizione	31/12/2015	31/12/2014	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	9.123.050	8.824.414	298.636
Servizi	16.127.188	15.401.005	726.183
Godimento di beni di terzi	2.317.255	2.456.296	(139.041)
Salari e stipendi	13.650.775	13.201.363	449.412
Oneri sociali	3.830.889	3.759.941	70.948
Trattamento di fine rapporto	957.311	942.420	14.891
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	66.688	58.803	7.885
Ammortamento immobilizzazioni materiali	3.332.252	1.652.221	1.680.031
Svalutazioni crediti attivo circolante	25.000	55.976	(30.976)
Variazione rimanenze materie prime	(116.121)	6.336	(122.457)
Accantonamento per rischi	150		150
Altri accantonamenti	1.430.097	1.401.468	28.629
Oneri diversi di gestione	2.606.271	2.497.630	108.641
	53.350.805	50.257.873	3.092.932

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 7.626.298;
- Acquisti Albergo per Euro 999.701;
- Acquisti Casa di Soggiorno e Nido per Euro 488.315;
- Acquisti Centro di Medicina per Euro 8.736.

Si riepilogano i maggiori costi per servizi:

- Spese operative sanitarie per Euro 562.343;
- Altre spese operative per Euro 1.059.482;
- Utenze per Euro 890.609;
- Manutenzioni e canoni di assistenza per Euro 1.454.999;
- Generali amministrative ed operative per Euro 1.367.040;
- Compensi per prestazioni sanitarie per Euro 8.758.110;
- Altri Compensi a terzi per Euro 783.002;
- Compensi e oneri per le cariche sociali per Euro 1.122.082;
- Altri servizi per Euro 129.521.

Oneri diversi di gestione

Si riepilogano i maggiori costi degli oneri di gestione:

- Iva indetraibile per Euro 2.032.921;
- IMU per Euro 400.236
- Altri Oneri Tributari per Euro 93.033
- Altri oneri di gestione per Euro 80.081.

Proventi e oneri finanziari

C) Proventi e oneri finanziari

	Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
	(556.905)	(261.411)	(295.494)

Composizione dei proventi da partecipazione

Proventi da partecipazioni

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 11, C.c.)

Descrizione	Controllate	Collegate	Altre
Dividendi			1.500

Dividendi Copag Spa	1.500
	1.500

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

Interessi e altri oneri finanziari

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

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre	Totale
Interessi bancari				2.112	2.112
Interessi fornitori e altri				1.641	1.641
Interessi su mutui e finanziamenti				597.793	597.793
Commissioni e altri oneri finanziari				38.378	38.378
Interessi da derivati di copertura				124.640	124.640
				764.564	764.564

Interessi e altri oneri finanziari	
Debiti verso banche	762.923
Altri	1.641
Totale	764.564

Altri proventi finanziari

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre	Totale
Interessi su obbligazioni				7.457	7.457
Interessi bancari e postali				135.264	135.264
Altri interessi				9.309	9.309
				152.030	152.030

Proventi finanziari

Descrizione	31/12/2015	31/12/2014	Variazioni
Da partecipazione	1.500	750	750
Da titoli iscritti nell'attivo circolante	7.457		7.457
Proventi diversi dai precedenti	144.573	139.221	5.352
(Interessi e altri oneri finanziari)	(710.435)	(401.382)	(309.053)
	(556.905)	(261.411)	(295.494)

Rettifiche di valore di attività finanziarie

D) Rettifiche di valore di attività finanziarie

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
(280.289)	(1.141.675)	861.386

Svalutazioni

Descrizione	31/12/2015	31/12/2014	Variazioni
Di partecipazioni	280.289	1.141.675	(861.386)
	280.289	1.141.675	(861.386)

Le svalutazioni sulle partecipazioni si riferiscono per l'intero alla società controllata Luca Spa.

Proventi e oneri straordinari

E) Proventi e oneri straordinari

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 13, C.c.)

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
28.902	127.632	(98.730)

Descrizione	31/12/2015	Anno precedente	31/12/2014
Plusvalenze da alienazioni		Plusvalenze da alienazioni	137.420
Sopravvenienze attive straordinarie	28.901	Sopravvenienza attiva straordinaria	53.241
Arrotondamento da Euro	1		
Totale proventi	28.902	Totale proventi	190.661
Minusvalenze		Minusvalenze	
Imposte esercizi		Imposte esercizi	(63.028)
		Arrotondamento da Euro	(1)
Totale oneri	28.902	Totale oneri	(63.029)
			127.632

Tra i proventi straordinari è iscritta la sopravvenienza attiva di Euro 28.901 relativa allo storno di una parte imposte e sanzioni relative agli accertamenti fiscali definiti – come meglio descritto nel paragrafo relativo ai fondi imposte.

Imposte sul reddito d'esercizio, correnti differite e anticipate

Imposte correnti differite e anticipate

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.

Le attività e le passività differite sono compensate e sono iscritte tra i crediti verso altri se vi è un'attività oppure nel fondo imposte se esiste una passività.

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.

Imposte sul reddito d'esercizio

	Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
	1.516.556	1.838.465	(321.909)
Imposte	Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
Imposte correnti:	1.233.906	1.423.923	(190.017)
IRES	945.642	927.980	17.662
IRAP	288.264	495.943	(207.679)
Imposte differite (anticipate)	282.650	414.542	(131.892)
IRES	282.650	414.542	(131.892)
	1.516.556	1.838.465	(321.909)

I debiti verso l'Erario per le imposte Ires ed Irap dell'esercizio sono stati indicati in misura corrispondente ai relativi ammontari per tali imposte sul reddito dell'esercizio 2015, tenuto conto della dichiarazione dei redditi che la società dovrà presentare e sulla base delle istruzioni e chiarimenti ministeriali ad oggi noti.

Per il triennio fiscale 2013-2015, la società ha aderito in qualità di società consolidata, con le proprie controllate Luca Spa e Sogeco Srl, e con le altre consolidate Dragonfly Srl e Antony Palace Srl, al regime del consolidamento fiscale nazionale ai sensi degli artt. 117 e ss. del D.P.R. n. 917/86 e delle relative disposizioni attuative recate dal D.M. 9 giugno 2004, dove la veste di consolidante è stata assunta dalla controllante capofila Sogedin Finanziaria Spa.

A tal fine, i crediti i debiti per l'Ires delle controllate sono stati riversati in favore ed a carico della società consolidante Sogedin Finanziaria Spa.

Permangono invece a carico e a favore delle singole società dell'area di consolidamento fiscale i debiti ed i crediti per l'Irap.

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	4.076.654	
Onere fiscale teorico (%)	27,5	1.121.080
Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi:		
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi:		
Accantonamento fondi rischi	1.430.247	
	1.430.247	
Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti		
Utilizzo fondi rischi	(2.458.065)	
	(2.458.065)	
Differenze che non si riverseranno negli esercizi successivi		
Svalutazione delle partecipazioni	280.289	
IMU	400.236	
Altre variazioni in aumento	264.531	
Riprese per deduzione Irap	(142.690)	
Altre riprese in diminuzione	(206.102)	
Erogazioni liberali	(32.096)	
ACE	(161.293)	
	0	0
Imponibile fiscale	3.451.711	
Imposte correnti sul reddito dell'esercizio		949.221

All'Ires così calcolata sono da togliere oneri deducibili per Euro 3.579, per un'Ires corrente complessiva pari ad Euro 945.642.

Determinazione dell'imponibile IRAP

Descrizione	Valore	Imposte
Differenza tra valore e costi della produzione	24.833.297	
Costi non rilevanti ai fini IRAP		
Costi collaborazioni e compensi occasionali	1.310.025	
IMU	400.236	
Altri costi non rilevanti	134.138	
Ricavi non rilevanti ai fini IRAP		
Utilizzo Fondi rischi	(2.458.065)	
Contributi e personale in distacco	(2.301.893)	
	21.917.738	
Onere fiscale teorico (%)	3,9	854.792
Differenza temporanea deducibile in esercizi successivi:		
Deduzioni Irap	(14.526.361)	
Imponibile Irap	7.391.377	
IRAP corrente per l'esercizio		288.264

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, imputate alla voce 22) del Conto Economico, 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 differite iscritte a bilancio sono riepilogate nel prospetto che segue, il quale riporta la determinazione delle differenze temporanee che le hanno generate e i relativi effetti fiscali, comparati con le risultanze dell'esercizio precedente.

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 27,5% e un'aliquota IRAP del 3,9%; l'adeguamento alla nuova aliquota Ires del 24% a partire dall'esercizio 2017 sarà effettuato nel prossimo esercizio, ritenendo possibile il recupero delle differenze temporanee nel 2016.

Le principali 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 31/12/2015		esercizio 31/12/2014	
	Ammontare delle differenze temporanee	Effetto fiscale	Ammontare delle differenze temporanee	Effetto fiscale
Imposte anticipate:				
Accantonamento a Fondo rischi	1.430.247	(393.318)	1.401.468	(385.403)
Utilizzo Fondo rischi	2.458.065	675.968	2.908.892	799.945
Totale	3.888.312	282.650	4.310.360	414.542
Imposte differite:				
Totale				
Imposte differite (anticipate) nette		(282.650)		(414.542)

Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

	IRES
A) Differenze temporanee	
Totale differenze temporanee deducibili	1.027.818
B) Effetti fiscali	
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	(3.563.075)
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	282.650
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	(3.280.425)

Dettaglio 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	12.902.473	(1.027.818)	11.874.655	0,27%	3.265.530
Fondo sval. crediti	55.781	-	55.781	0,27%	15.339

Dettaglio differenze temporanee imponibili

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES
Rivalutazione partecipazione	1.565	1.565	0,27%	443

Nota Integrativa Rendiconto Finanziario

Come previsto dal Principio Contabile OIC n. 10, di seguito sono rappresentate le informazioni di natura finanziaria. Come già evidenziato, l'intervenuta incorporazione di Sogeco Srl nel corso dell'esercizio rende l'esposizione dei dati comparativi non confrontabili con quelli al 31 dicembre 2014, in quanto i dati di fine esercizio si riferiscono ad una situazione post fusione, ove sono confluiti anche i dati della società incorporata.

Si è ritenuto pertanto necessario, al fine di evidenziare i flussi di cassa che sono realmente intervenuti nelle due società ora fuse, costruire il rendiconto finanziario tenendo conto, oltre ai saldi iniziali delle attività e passività di Sogedin Spa, anche dei saldi dell'incorporata Sogeco al 31.12.2014, ovvero dell'esercizio precedente alla fusione.

La differenza dei dati evidenziati nel seguente rendiconto rispetto ai dati di bilancio, pertanto, è da imputarsi alla necessità di tenere conto anche dei saldi patrimoniali iniziali della società incorporata.

Rendiconto Finanziario Indiretto

	31-12-2015	31-12-2014
A) Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	2.560.098	2.152.487
Imposte sul reddito	1.516.556	1.838.465
Interessi passivi/(attivi)	612.534	262.161
(Dividendi)	(1.500)	(750)
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(3.509)	(180.461)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	4.684.179	4.071.902
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	2.387.558	2.343.888
Ammortamenti delle immobilizzazioni	3.398.940	1.711.024
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	251.387	1.141.675
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	6.037.885	5.196.587
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	10.722.064	9.268.489
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(116.121)	10.192
Decremento/(Incremento) dei crediti vs clienti	105.053	434.814
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	212.519	366.797
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	45.421	20.301
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	91.601	13.166
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	1.467.690	(758.632)
Totale variazioni del capitale circolante netto	1.806.163	86.638
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	12.528.227	9.355.127
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(612.534)	(262.161)
(Imposte sul reddito pagate)	(495.943)	(520.606)
Dividendi incassati	1.500	750
(Utilizzo dei fondi)	(3.554.125)	(3.828.209)
Totale altre rettifiche	(4.661.102)	(4.610.226)
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	7.867.125	4.744.901
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Flussi da investimenti)	(4.810.548)	(559.085)
Flussi da disinvestimenti	3.508	191.033
Immobilizzazioni immateriali		

(Flussi da investimenti)	(89.319)	(61.329)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(4.896.359)	(429.381)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	7.747.997	-
Accensione finanziamenti	-	4.000.000
(Rimborso finanziamenti)	-	(6.537.579)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	0	0
Dividendi e acconti su dividendi pagati	(954.000)	(3.180.000)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	6.793.997	(5.717.579)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	9.764.763	(1.402.059)
Disponibilità liquide a inizio esercizio	4.740.019	6.101.544
Disponibilità liquide a fine esercizio	14.504.782	4.699.485

Nota Integrativa Altre Informazioni

Dati sull'occupazione

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	31/12/2015	31/12/2014	Variazioni
Dirigenti			
Quadri	2	3	(1)
Impiegati	313	305	8
Operai	166	160	6
Altri	7	10	(3)
	488	478	10

	Numero medio
Quadri	2
Impiegati	313
Operai	166
Altri dipendenti	7
Totale Dipendenti	488

Compensi amministratori e sindaci

Altre informazioni

Ai sensi di legge si evidenziano i compensi complessivi spettanti agli amministratori e all'organo di controllo (articolo 2427, primo comma, n. 16, C.c.).

Qualifica	Compenso
Amministratori	1.020.000
Collegio sindacale	31.200

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

	Valore
Compensi a amministratori	1.020.000
Compensi a sindaci	31.200
Totale compensi a amministratori e sindaci	1.051.200

Categorie di azioni emesse dalla società

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
Totale	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.

Informazioni sugli strumenti finanziari emessi dalla società

Informazioni sugli strumenti finanziari emessi dalla società

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 19, C.c.)

La società non ha emesso strumenti finanziari.

Informazioni relative al fair value degli strumenti finanziari derivati

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

Di seguito sono indicati il *fair value* e le informazioni sull'entità e sulla natura di ciascuno dei due contratti relativi a strumenti finanziari derivati sottoscritti dalla società:

- Contratto IRS del 05.03.2014 con BNL Spa

Finalità: di copertura;

Valore nozionale: iniziali Euro 5.000.000 – Euro 3.000.000 al 31.12.2015

Rischio finanziario sottostante: rischio di tasso di interesse;

Fair value del contratto derivato: (34.270)

Attività o passività coperta: mutuo passivo di capitale residuo Euro 3.000.000 al 31.12.2015.

- Contratto IRS Liability del 05.05.2015 con Banca Pop. Friuladria Spa

Finalità: di copertura;

Valore nozionale: Euro 21.867.212 al 31.12.2015

Rischio finanziario sottostante: rischio di tasso di interesse;

Fair value del contratto derivato: (42.928)

Attività o passività coperta: mutuo passivo di capitale residuo Euro 21.060.271 al 31.12.2015.

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

Eventuale appartenenza a un Gruppo

La società è una soggetta a direzione e coordinamento di SOGEDIN FINANZIARIA SPA.

Nel seguente prospetto vengono forniti i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato della suddetta Società che esercita la direzione e coordinamento (articolo 2497-bis, quarto comma, C.c.). Segnaliamo, peraltro, che la Società Sogedin Finanziaria Spa redige il bilancio consolidato.

Prospetto riepilogativo dello Stato Patrimoniale della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2014	31/12/2013
B) Immobilizzazioni	41.396.641	42.558.374
C) Attivo circolante	11.682.831	10.801.652
D) Ratei e risconti attivi	4.009	366
Totale attivo	53.083.481	53.360.392
A) Patrimonio netto		
Capitale sociale	1.627.038	1.627.038
Riserve	48.977.198	47.829.168
Utile (perdita) dell'esercizio	1.408.046	1.148.027
Totale patrimonio netto	52.012.282	50.604.233
B) Fondi per rischi e oneri	126	-
D) Debiti	1.070.813	2.755.896

E) Ratei e risconti passivi	260	263
Totale passivo	53.083.481	53.360.392

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

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2014	31/12/2013
A) Valore della produzione	31.520	59.765
B) Costi della produzione	653.468	681.244
C) Proventi e oneri finanziari	3.166.868	2.488.128
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	(1.237.820)	(894.923)
E) Proventi e oneri straordinari	109	107.142
Imposte sul reddito dell'esercizio	(100.837)	(69.159)
Utile (perdita) dell'esercizio	1.408.046	1.148.027

Nota Integrativa parte finale

Informazioni relative alle operazioni realizzate 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 il distacco del personale per Euro 2.271, 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 8.738; con riferimento ai costi, oltre a qualche piccolo importo per acquisti di prestazioni alberghiere, Sogedin Spa ha acquistato il costo relativo al servizio di booking per l'importo di Euro 65.867 e per personale in distacco per Euro 9.850;
- Sogedin Finanziaria Spa, trattasi dei ricavi inerenti la tenuta della contabilità, per l'importo annuo pari ad Euro 1.033 e di costi relativi a locazioni passive per uro 8.591.

L'obbligo di fornire le informazione sulle operazioni intervenute con la parte correlata scatta quando l'operazione può essere considerata, contemporaneamente:

- rilevante (principio di significatività illustrato nel OIC 11);
- non effettuata alle normali condizioni di mercato.

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, e pertanto non vi sarebbe obbligo di indicazione nella presente nota integrativa.

Il presente bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico e Nota integrativa, 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