

SALUS SPA

Sede in VIA MONTE BALDO N. 24
Codice Fiscale 00233020239 - Rea VR 102340
P.I.: 00233020239
Capitale Sociale Euro 600000 i.v.

Bilancio al 31/12/2013

Gli importi presenti sono espressi in Euro

Stato patrimoniale

	2013-12-31	2012-12-31
Attivo		
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		
Parte richiamata	0	0
Parte da richiamare	0	0
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	0	0
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	0	0
2) costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	0	0
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	0	0
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	103.516	82.063
5) avviamento	0	0
6) immobilizzazioni in corso e acconti	0	0
7) altre	0	0
Totale immobilizzazioni immateriali	103.516	82.063
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	29.386.762	30.373.430
2) impianti e macchinario	1.875.216	2.071.897
3) attrezzature industriali e commerciali	4.598.964	5.201.543
4) altri beni	42.806	59.928
5) immobilizzazioni in corso e acconti.	11.221.507	3.455.988
Totale immobilizzazioni materiali	47.125.255	41.162.786
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni		
a) imprese controllate	4.219.233	4.049.233
b) imprese collegate	0	0
c) imprese controllanti	0	0
d) altre imprese	8.232	8.232
Totale partecipazioni	4.227.465	4.057.465
2) crediti		
a) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	38.087.528	32.187.528
Totale crediti verso imprese controllate	38.087.528	32.187.528
b) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	2.624.873	2.194.873
Totale crediti verso imprese collegate	2.624.873	2.194.873
c) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso controllanti	0	0
d) verso altri		

	esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
	esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
	Totale crediti verso altri	0	0
	Totale crediti	40.712.401	34.382.401
3)	altri titoli	0	0
4)	azioni proprie	0	0
	azioni proprie, valore nominale complessivo (per memoria)	0	0
	Totale immobilizzazioni finanziarie	44.939.866	38.439.866
	Totale immobilizzazioni (B)	92.168.637	79.684.715
C) Attivo circolante			
I - Rimanenze			
1)	materie prime, sussidiarie e di consumo	705.716	731.961
2)	prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	0	0
3)	lavori in corso su ordinazione	0	372.865
4)	prodotti finiti e merci	0	0
5)	acconti	0	0
	Totale rimanenze	705.716	1.104.826
II - Crediti			
1)	verso clienti		
	esigibili entro l'esercizio successivo	29.482.664	30.333.170
	esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
	Totale crediti verso clienti	29.482.664	30.333.170
2)	verso imprese controllate		
	esigibili entro l'esercizio successivo	150.277	142.079
	esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
	Totale crediti verso imprese controllate	150.277	142.079
3)	verso imprese collegate		
	esigibili entro l'esercizio successivo	487.955	487.955
	esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
	Totale crediti verso imprese collegate	487.955	487.955
4)	verso controllanti		
	esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
	esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
	Totale crediti verso controllanti	0	0
4-bis)	crediti tributari		
	esigibili entro l'esercizio successivo	733.203	1.034.042
	esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
	Totale crediti tributari	733.203	1.034.042
4-ter)	imposte anticipate		
	esigibili entro l'esercizio successivo	8.157.672	4.061.575
	esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
	Totale imposte anticipate	8.157.672	4.061.575
5)	verso altri		
	esigibili entro l'esercizio successivo	196	615
	esigibili oltre l'esercizio successivo	1.140.705	1.117.747
	Totale crediti verso altri	1.140.901	1.118.362
	Totale crediti	40.152.672	37.177.183
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni			
1)	partecipazioni in imprese controllate	0	0
2)	partecipazioni in imprese collegate	0	0
3)	partecipazioni in imprese controllanti	0	0
4)	altre partecipazioni	0	0
5)	azioni proprie	0	0
	azioni proprie, valore nominale complessivo (per memoria)	0	0
6)	altri titoli.	212.265.607	189.915.319

Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	212.265.607	189.915.319
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	12.991.470	24.352.768
2) assegni	0	0
3) danaro e valori in cassa.	17.035	113.441
Totale disponibilità liquide	13.008.505	24.466.209
Totale attivo circolante (C)	266.132.500	252.663.537
D) Ratei e risconti		
Ratei e risconti attivi	773.874	1.059.517
Disaggio su prestiti emessi	0	0
Totale ratei e risconti (D)	773.874	1.059.517
Totale attivo	359.075.011	333.407.769
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	600.000	600.000
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0
III - Riserve di rivalutazione	16.999.097	16.999.097
IV - Riserva legale	120.000	120.000
V - Riserve statutarie	195.464.848	187.911.089
VI - Riserva per azioni proprie in portafoglio	0	0
VII - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria o facoltativa	-	-
Riserva per rinnovamento impianti e macchinari	-	-
Riserva ammortamento anticipato	-	-
Riserva per acquisto azioni proprie	-	-
Riserva da deroghe ex art. 2423 Cod. Civ	-	-
Riserva azioni (quote) della società controllante	-	-
Riserva non distribuibile da rivalutazione delle partecipazioni	-	-
Versamenti in conto aumento di capitale	0	0
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	-	-
Versamenti in conto capitale	-	-
Versamenti a copertura perdite	-	-
Riserva da riduzione capitale sociale	-	-
Riserva avanzo di fusione	-	-
Riserva per utili su cambi	-	-
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	-1	0
Riserve da condono fiscale:		
Riserva da condono ex L. 19 dicembre 1973, n. 823;	-	-
Riserva da condono ex L. 7 agosto 1982, n. 516;	-	-
Riserva da condono ex L. 30 dicembre 1991, n. 413;	-	-
Riserva da condono ex L. 27 dicembre 2002, n. 289.	0	0
Totale riserve da condono fiscale	0	0
Varie altre riserve	42.609.425	42.878.326
Totale altre riserve	42.609.424	42.878.326
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	0	0
IX - Utile (perdita) dell'esercizio		
Utile (perdita) dell'esercizio.	5.833.111	7.646.510
Acconti su dividendi	-	-
Copertura parziale perdita d'esercizio	-	-
Utile (perdita) residua	5.833.111	7.646.510
Totale patrimonio netto	261.626.480	256.155.022
B) Fondi per rischi e oneri		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	0	0
2) per imposte, anche differite	0	0
3) altri	58.737.320	35.841.626
Totale fondi per rischi ed oneri	58.737.320	35.841.626
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	4.967.163	4.942.540

D) Debiti		
1) obbligazioni		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale obbligazioni	0	0
2) obbligazioni convertibili		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale obbligazioni convertibili	0	0
3) debiti verso soci per finanziamenti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso soci per finanziamenti	0	0
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.217.559	2.955.230
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso banche	3.217.559	2.955.230
5) debiti verso altri finanziatori		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso altri finanziatori	0	0
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	47.664	47.664
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale acconti	47.664	47.664
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	14.614.837	14.765.551
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso fornitori	14.614.837	14.765.551
8) debiti rappresentati da titoli di credito		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti rappresentati da titoli di credito	0	0
9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	97.600	151.250
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso imprese controllate	97.600	151.250
10) debiti verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso imprese collegate	0	0
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso controllanti	0	0
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.881.883	1.485.446
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti tributari	2.881.883	1.485.446
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.363.688	3.033.487
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	3.363.688	3.033.487
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	9.520.817	14.029.953
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale altri debiti	9.520.817	14.029.953
Totale debiti	33.744.048	36.468.581
E) Ratei e risconti		
Ratei e risconti passivi	0	0
Aggio su prestiti emessi	0	0
Totale ratei e risconti	0	0

Totale passivo	359.075.011	333.407.769
----------------	-------------	-------------

Conti d'ordine		
	2013-12-31	2012-12-31
Rischi assunti dall'impresa		
Fideiussioni		
a imprese controllate	0	0
a imprese collegate	1.863.000	1.863.000
a imprese controllanti	0	0
a imprese controllate da controllanti	0	0
ad altre imprese	0	0
Totale fideiussioni	1.863.000	1.863.000
Avalli		
a imprese controllate	0	0
a imprese collegate	0	0
a imprese controllanti	0	0
a imprese controllate da controllanti	0	0
ad altre imprese	0	0
Totale avalli	0	0
Altre garanzie personali		
a imprese controllate	0	0
a imprese collegate	0	0
a imprese controllanti	0	0
a imprese controllate da controllanti	0	0
ad altre imprese	0	0
Totale altre garanzie personali	0	0
Garanzie reali		
a imprese controllate	0	0
a imprese collegate	0	0
a imprese controllanti	0	0
a imprese controllate da controllanti	0	0
ad altre imprese	0	0
Totale garanzie reali	0	0
Altri rischi		
crediti ceduti pro solvendo	0	0
altri	-	-
Totale altri rischi	0	0
Totale rischi assunti dall'impresa	1.863.000	1.863.000
Impegni assunti dall'impresa		
Totale impegni assunti dall'impresa	0	0
Beni di terzi presso l'impresa		
merci in conto lavorazione	0	0
beni presso l'impresa a titolo di deposito o comodato	0	0
beni presso l'impresa in pegno o cauzione	-	-
altro	0	0
Totale beni di terzi presso l'impresa	0	0
Altri conti d'ordine		
Totale altri conti d'ordine	0	0
Totale conti d'ordine	1.863.000	1.863.000

Conto economico

	2013-12-31	2012-12-31
A) Valore della produzione:		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	93.336.367	90.202.656
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0	0
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	-372.865	-122.209
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	0	0
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	0	0
altri	6.704.147	2.617.795
Totale altri ricavi e proventi	6.704.147	2.617.795
Totale valore della produzione	99.667.649	92.698.242
B) Costi della produzione:		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	17.189.630	17.377.346
7) per servizi	29.436.820	29.683.397
8) per godimento di beni di terzi	41.935	44.129
9) per il personale:		
a) salari e stipendi	15.991.157	15.701.819
b) oneri sociali	4.549.472	4.671.010
c) trattamento di fine rapporto	1.104.147	1.071.225
d) trattamento di quiescenza e simili	0	0
e) altri costi	17.198	22.242
Totale costi per il personale	21.661.974	21.466.296
10) ammortamenti e svalutazioni:		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	55.583	35.506
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	2.459.516	2.529.152
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	0
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	591.299	0
Totale ammortamenti e svalutazioni	3.106.398	2.564.658
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	26.245	-41.999
12) accantonamenti per rischi	23.000.000	22.998.887
13) altri accantonamenti	0	0
14) oneri diversi di gestione	5.346.653	4.983.536
Totale costi della produzione	99.809.655	99.076.250
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	-142.006	-6.378.008
C) Proventi e oneri finanziari:		
15) proventi da partecipazioni		
da imprese controllate	0	0
da imprese collegate	0	0
altri	215.127	66.784
Totale proventi da partecipazioni	215.127	66.784
16) altri proventi finanziari:		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
da imprese controllate	138.002	138.000
da imprese collegate	0	0
da imprese controllanti	0	0
altri	0	0
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	138.002	138.000
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	8.079.768	10.401.204
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese controllate	0	0
da imprese collegate	0	0
da imprese controllanti	0	0
altri	147.311	515.574
Totale proventi diversi dai precedenti	147.311	515.574
Totale altri proventi finanziari	8.365.081	11.054.778

17) interessi e altri oneri finanziari		
a imprese controllate	0	0
a imprese collegate	0	0
a imprese controllanti	0	0
altri	1.126.853	1.324.282
Totale interessi e altri oneri finanziari	1.126.853	1.324.282
17-bis) utili e perdite su cambi	-20.961	9.453
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	7.432.394	9.806.733
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie:		
18) rivalutazioni:		
a) di partecipazioni	0	0
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	147.659	5.947.287
Totale rivalutazioni	147.659	5.947.287
19) svalutazioni:		
a) di partecipazioni	0	0
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
Totale svalutazioni	0	0
Totale delle rettifiche di valore di attività finanziarie (18 - 19)	147.659	5.947.287
E) Proventi e oneri straordinari:		
20) proventi		
plusvalenze da alienazioni i cui ricavi non sono iscrivibili al n 5	0	0
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	0	0
altri	0	0
Totale proventi	0	0
21) oneri		
minusvalenze da alienazioni i cui effetti contabili non sono iscrivibili al n 14	0	0
imposte relative ad esercizi precedenti	0	0
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	0	0
altri	0	0
Totale oneri	0	0
Totale delle partite straordinarie (20 - 21)	0	0
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D + - E)	7.438.047	9.376.012
22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	6.408.596	5.705.651
imposte differite	-722.712	-750.432
imposte anticipate	4.080.948	3.225.717
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	-	-
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	1.604.936	1.729.502
23) Utile (perdita) dell'esercizio	5.833.111	7.646.510

SALUS SPA
VIA MONTE BALDO N° 24
PESCHIERA DEL GARDA (VR)
CAPITALE SOCIALE EURO 600.000.= i.v.
REGISTRO DELLE IMPRESE DI VERONA
COD. FISC. E P. IVA N° 00233020239
C.C.I.A.A. DI VERONA R.E.A. N° 102340

BILANCIO AL 31-12-2013
NOTA INTEGRATIVA

CRITERI DI FORMAZIONE

Il Bilancio di Esercizio chiuso al 31-12-2013, di cui la presente "Nota", redatta in conformità dell'articolo 2427 del Codice Civile, costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423 comma 1 C.C., corrisponde alle risultanze di scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto conformemente agli artt. 2423 - 2423 ter - 2424 - 2424 bis - 2425 - 2425 bis C.C. secondo principi di redazione conformi a quanto stabilito dall'art. 2423 bis C.C.

Gli importi con cui sono state esposte le singole voci di bilancio risultano perfettamente comparabili con quelli delle voci omonime iscritte nei bilanci relativi agli esercizi precedenti, così come previsto dall'articolo 2423-ter del Codice Civile.

Il bilancio è corredato dalla Relazione sulla Gestione del Consiglio di Amministrazione a cui si rimanda per quanto riguarda la natura dell'attività d'impresa, la situazione della società, l'andamento della gestione e quanto concerne i rapporti con imprese controllate.

CRITERI DI VALUTAZIONE

Criteria generali

I criteri utilizzati nella redazione del bilancio sono conformi alle disposizioni

legislative vigenti precedentemente citate, integrate ed interpretate dai Principi Contabili emessi dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri e rivisti dall'Organismo Italiano di Contabilità.

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi ai criteri generali della prudenza e della competenza, nella prospettiva della continuità aziendale e sono conformi al disposto dell'art. 2426 C.C.. Tali criteri di redazione e di valutazione non si discostano da quelli osservati per la redazione del bilancio del precedente esercizio.

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423 comma 4 e 2423 bis comma 2 C.C.

Non è stato effettuato alcun raggruppamento od alcuna omissione nelle voci previste dagli schemi obbligatori ex-artt. 2424-2425 C.C., eccetto che per quelle omesse in quanto non movimentate nell'importo nel presente e nel precedente esercizio.

Si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio anche se conosciute dopo la chiusura dello stesso.

Rettifiche di valore e riprese di valore

Il valore dei beni materiali e immateriali la cui durata utile è limitata nel tempo è rettificato in diminuzione attraverso l'ammortamento. Gli stessi beni e le altre componenti dell'attivo sono svalutati ogni qualvolta si sia riscontrata una perdita durevole di valore; il valore originario è ripristinato nella misura in cui si reputi che i motivi della precedente svalutazione siano venuti meno. Le metodologie analitiche di ammortamento e di svalutazione adottate sono descritte nel prosieguo della presente nota integrativa

I principali criteri di valutazione applicati per la redazione del presente bilancio di esercizio sono i seguenti:

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

- Le immobilizzazioni immateriali (software) risultano iscritte al costo di acquisto o

di produzione e relativi oneri accessori.

L'ammortamento è stato effettuato con sistematicità ed in ogni esercizio, in relazione con la residua possibilità di utilizzazione di ogni singolo bene. Non si rilevano modificazioni in merito ai criteri di valutazione applicati negli scorsi esercizi.

Non si evidenzia la necessità di operare svalutazioni ex-art. 2426 p.3 C.C. eccedenti l'ammortamento prestabilito.

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Le immobilizzazioni materiali risultano iscritte al costo di acquisto o di produzione e relativi oneri accessori. Per i cespiti si è proceduto, in passato, a rivalutazione solo in conformità di apposite leggi che lo permettono, in particolare ai sensi delle leggi n. 576/75, n. 72/83, n. 413/91 e D.Lgs. 185/2008 come evidenziato nei punti successivi della presente Nota integrativa.

L'ammortamento è stato effettuato con sistematicità ed in ogni esercizio in quote costanti sulla base di aliquote economico-tecniche determinate in relazione con la residua possibilità di utilizzazione di ogni singolo bene.

I costi di manutenzione ordinaria sono imputati integralmente al conto economico nell'esercizio in cui sono sostenuti; quelli aventi carattere incrementativo sono attribuiti al cespite a cui si riferiscono ed ammortizzati in funzione della residua possibilità di utilizzazione del cespite stesso.

Le immobilizzazioni, il cui valore economico alla chiusura dell'esercizio risulti durevolmente inferiore al costo ammortizzato secondo i criteri già esposti, vengono svalutate fino a concorrenza del loro valore economico. Se vengono meno le ragioni che hanno determinato questa svalutazione, si procede al ripristino del costo.

In ragione della stimata vita utile dei beni materiali l'ammortamento degli stessi viene sistematicamente effettuato secondo le seguenti aliquote di ammortamento, invariate rispetto all'esercizio precedente:

Concessioni, licenze, marchi e simili:

Programmi software 20%

Terreni e fabbricati:

Fabbricati 3%

Impianti e macchinario:

Impianti e macch. generici 8%

Impianti e macch. specifici 12,5%

Attrezzatura di stabilimento:

Mobili. Attrezz. e arredi 10%

Macchine elettroniche 20%

Altri beni:

Autovetture 20%

Nell'esercizio in cui il cespite viene acquistato l'ammortamento viene ridotto forfetariamente alla metà nella convinzione che ciò rappresenti una ragionevole approssimazione della distribuzione temporale degli acquisti nel corso dell'esercizio.

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Partecipazioni

Le partecipazioni rappresentano un investimento duraturo e strategico e risultano iscritte al costo di acquisto o di sottoscrizione (valore "storico"). Tale costo viene eventualmente rettificato in diminuzione per perdite durevoli di valore ex art. 2426, 1° comma, n. 3 c.c. e successivamente ripristinato nel caso in cui siano venuti meno i motivi della svalutazione. La svalutazione delle partecipazioni è stata effettuata mediante rettifica del costo e mediante l'appostazione di specifici fondi rischi per la copertura delle perdite sostenute dalle società.

Le immobilizzazioni finanziarie costituite da crediti sono iscritte al valore nominale.

RIMANENZE

Le rimanenze sono valutate come segue:

- Le rimanenze, costituite da medicinali e materiali di consumo, sono iscritte al

minore tra il costo di acquisto e il valore di presunto realizzo desumibile dall'andamento del mercato. La tecnica utilizzata per la valorizzazione è quella del costo medio. Il valore così determinato non differisce in misura apprezzabile dai costi correnti alla chiusura dell'esercizio, e non necessita quindi l'indicazione, per singola categoria di beni, della predetta differenza.

- I servizi in corso di esecuzione, costituiti dalle prestazioni di degenza, convenzionata e non, ancora in corso al termine dell'esercizio, sono stati valutati sulla base dei corrispettivi contrattuali maturati con ragionevole certezza alla data di chiusura dell'esercizio.

CREDITI E DEBITI

- I crediti sono iscritti al valore nominale eventualmente rettificato per tener conto del presumibile minor valore di realizzo determinato in funzione del grado di solvibilità del debitore, del periodo di scadenza del credito del contenzioso in essere e delle garanzie esercitabili.

Il valore nominale dei crediti è stato rettificato tramite un fondo svalutazione appositamente stanziato a fronte del rischio di inesigibilità. Tale valore è ottenuto mediante svalutazione dei crediti stessi determinata in modo analitico.

- I debiti sono iscritti al loro valore nominale o di estinzione.

TITOLI E ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO

IMMOBILIZZAZIONI

Appartengono alla categoria delle attività finanziarie non immobilizzate i titoli che, per scelta dell'organo amministrativo, sono destinati ad essere negoziati.

Il criterio di valutazione dei titoli non immobilizzati è il costo di acquisto (o di sottoscrizione) del titolo costituito dal prezzo pagato, al quale devono essere aggiunti i costi accessori. La configurazione di costo adottata è quella del costo specifico che presuppone l'individuazione e l'attribuzione ai singoli titoli dei costi specificamente sostenuti per l'acquisto dei medesimi. Il valore di costo è confrontato, in sede di

redazione del bilancio, con il valore di presumibile realizzazione che rappresenta il valore di iscrizione in bilancio se minore. Il valore di mercato, da confrontare con il costo, è costituito dal valore di quotazione per titoli quotati in mercati regolamentati, purché questi ultimi, per volumi trattati e per caratteristiche di affidabilità, possano effettivamente esprimere quotazioni sufficientemente attendibili.

Per i titoli non quotati in mercati regolamentati, il valore di mercato è costituito dalla quotazione di titoli simili per affinità di emittente, durata e cedola. In mancanza di titoli simili il valore di mercato è rappresentato dal valore nominale, rettificato per tener conto del rendimento espresso dal mercato con riferimento a titoli di pari durata e di pari affidabilità di emittente.

Per quanto riguarda i titoli negoziati in mercati regolamentati, il valore rappresentativo del prezzo di mercato può essere quantificato facendo riferimento o alla data di fine esercizio (o quella di quotazione più prossima) oppure alla media delle quotazioni del titolo relative a un determinato periodo, più o meno ampio.

La riduzione per adeguamento dei titoli al valore di presumibile realizzo, dal punto di vista della rilevazione contabile, trova classificazione alla voce 19) c) dell'aggregato D) del Conto economico.

Il ripristino di valore, per contro, trova classificazione alla voce 18 c) dell'aggregato D) del Conto Economico. Il valore del titolo così rettificato sostituisce il valore di costo e rappresenta il valore contabile cui far riferimento nelle successive operazioni di vendita o di acquisto per determinare il risultato economico della vendita o per contribuire a formare il nuovo costo secondo la configurazione adottata.

RATEI E RISCONTI

Sono iscritte in tali voci quote di costi e proventi, comuni a due o più esercizi, secondo il principio della competenza temporale.

FONDI PER RISCHI E ONERI

I fondi per rischi ed oneri sono stanziati per coprire elementi negativi o passivi, di

esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di manifestazione. Gli stanziamenti riflettono la più attendibile stima possibile sulla base degli elementi a disposizione.

FONDO TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO PERSONALE DIPENDENTE

Il fondo trattamento di fine rapporto viene stanziato per coprire l'intera passività maturata nei confronti dei dipendenti in conformità alla legislazione vigente ed ai contratti collettivi di lavoro ed integrativi aziendali e rappresenta il costo che dovrebbe essere corrisposto ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro alla data di chiusura dell'esercizio, precisando che le indennità maturate dall'esercizio 2007 sono versate ai fondi di previdenza, in conformità alle novità intervenute in materia. Tale passività è soggetta a rivalutazione a mezzo d'indici.

POSTE IN VALUTA

Nella conversione dei valori non espressi all'origine in moneta avente corso legale nello Stato si sono utilizzati i cambi del giorno dell'operazione con successivo adeguamento del cambio medesimo a fine esercizio.

IMPOSTE SUL REDDITO

Le imposte sul reddito sono accantonate secondo le aliquote e le norme vigenti sulla base di una prudente previsione del reddito imponibile.

A decorrere dall'esercizio 2009, alla società, in quanto struttura ospedaliera appartenente a istituzioni di carattere privato riconosciute Presidi Ospedalieri delle Unità Sanitarie Locali ai sensi dell'articolo 43 delle Legge n. 833 del 1978, sono applicabili i benefici di cui all'art. 6 comma 1, lett. a) del DPR 601/73 con la conseguente riduzione alla metà delle aliquote IRES. Tutto ciò a seguito dell'accoglimento da parte dell'Agenzia delle Entrate – Direzione Centrale Normativa e Contenzioso - dell'istanza di interpello presentata dalla società, e successivamente trasposta nella Risoluzione Ministeriale n. 179/E del 10/07/09.

La fiscalità differita viene espressa dagli accantonamenti operati a fronte delle differenze temporanee iscritte per competenza sulla base delle aliquote medie attive stimate in vigore nel momento in cui le differenze temporanee confluiranno per competenza.

Le attività per imposte anticipate sono rilevate solo in quanto sussista la ragionevole certezza dell'esistenza, nell'esercizio in cui matureranno le differenze temporanee deducibili, di un reddito imponibile pari alle differenze che si andranno ad annullare.

Le imposte differite sono rilevate per componenti positivi di reddito tassabili in esercizi successivi a quello di imputazione a conto economico o componenti negativi di reddito deducibili fiscalmente in esercizi precedenti a quello in cui verranno imputati a conto economico.

I crediti per imposte anticipate e le passività per imposte differite sono compensati e la differenza è iscritta alla voce crediti per imposte anticipate o fondo imposte anche differite, se di segno positivo o negativo.

RICONOSCIMENTO RICAVI

I ricavi derivanti dalla prestazione di servizi vengono riconosciuti in base alla competenza temporale, al momento di ultimazione della prestazione, indipendentemente dalla data di incasso del corrispettivo.

I ricavi finanziari sono iscritti in base alla competenza economico temporale.

Si dà atto che le valutazioni di cui sopra sono state determinate nella prospettiva della continuazione dell'attività d'impresa.

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

D) IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

CONCESSIONI, LICENZE, MARCHI E SIMILI

a) Immobilizzazioni				
Saldo anno precedente	Acquisti	Storno per vendite	Giroconto	Saldo al 31/12
462.105	70.362	-		532.467
b) Rivalutazioni				

				Saldo rivalutazioni
-	-	-	-	-
c) F.do ammortamento				
Saldo anno precedente	Accantonamenti	Storno per vendite	Giroconto	Saldo al 31/12
380.042	48.909	-		428.951
Immobilizzazioni nette				
Saldo al 31/12/2013	<i>(a+b-c)</i>			103.516

Non sono stati capitalizzate somme a titolo di costi d'impianto e di ampliamento, costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità.

II) IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

TERRENI E FABBRICATI

a) Immobilizzazioni				
Saldo anno precedente	Acquisti	Storno per vendite	Sopravvenienze	Saldo al 31/12
21.405.009	-	-	-	21.405.009
b) Rivalutazioni				
L. 576/75	L. 72/83	L. 413/91	D.L. 185/2008	Saldo rivalutazioni
44.680	103.291	620.911	17.000.000	17.768.883
c) F.do ammortamento				
Saldo anno precedente	Accantonamenti	Storno per vendite	Sopravvenienze	Saldo al 31/12
8.800.462	986.668	-	-	9.787.130
Immobilizzazioni nette				
Saldo al 31/12/2013	<i>(a+b-c)</i>			29.386.762

IMPIANTI E MACCHINARI

a) Immobilizzazioni				
Saldo anno precedente	Acquisti	Storno per vendite	Sopravvenienze	Saldo al 31/12
6.693.960	228.228	- 165.010	-	6.757.178
b) Rivalutazioni				
L. 576/75	L. 72/83	L. 413/91		Saldo rivalutazioni
18.263	255.188		-	273.451
c) F.do ammortamento				
Saldo anno precedente	Accantonamenti	Storno per vendite	Sopravvenienze	Saldo al 31/12
4.895.514	421.908	- 162.009		5.155.413
Immobilizzazioni nette				
Saldo al 31/12/2013	<i>(a+b-c)</i>			1.875.216

ATTREZZATURE INDUSTRIALI E COMMERCIALI

a) Immobilizzazioni				
Saldo anno precedente	Acquisti	Storno per vendite	Giroconto	Saldo al 31/12
17.981.903	451.275	- 206.680	-	18.226.498
b) Rivalutazioni				
				Saldo rivalutazioni
-	-	-	-	-

c) F.do ammortamento				
Saldo anno precedente	Accantonamenti	Storno per vendite	Giroconto	Saldo al 31/12
12.780.360	1.040.492	- 193.318	-	13.627.534
Immobilizzazioni nette				
Saldo al 31/12/2013	<i>(a+b-c)</i>			4.598.964

ALTRI BENI				
a) Immobilizzazioni				
Saldo anno precedente	Acquisti	Storno per vendite	Sopravvenienze	Saldo al 31/12
709.510	-	-	-	709.510
b) Rivalutazioni				
				Saldo rivalutazioni
-	-	-	-	-
c) F.do ammortamento				
Saldo anno precedente	Accantonamenti	Storno per vendite	Sopravvenienze	Saldo al 31/12
649.582	17.122	-		666.704
Immobilizzazioni nette				
Saldo al 31/12/2013	<i>(a+b-c)</i>			42.806

Immobilizzazioni in corso e acconti				
Saldo anno precedente	Incrementi	Decrementi	Giroconti	Saldo al 31/12
3.455.988	7.765.519			11.221.507

Le immobilizzazioni in corso di esecuzione riguardano le spese finora sostenute per l'ampliamento della casa di cura.

Si precisa che non sono state applicate riduzioni di valore alle immobilizzazioni materiali.

Nell'esercizio non sono stati imputati oneri finanziari ai valori iscritti nell'attivo dello stato patrimoniale.

Nell'esercizio 2008 si è provveduto alla rivalutazione facoltativa ex D.L. 185/2008, con legge di conversione n. 2/2009, della categoria omogenea dei fabbricati.

Le valutazioni effettuate al fine di stimare l'importo della rivalutazione sui fabbricati hanno comportato anche la riconsiderazione del periodo di ammortamento dei fabbricati, la cui vita utile è stata ricalcolata in 33 anni, mantenendo quindi inalterato l'ordinario coefficiente di ammortamento, in luogo dei residui anni previsti dall'originario piano di ammortamento.

III) IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Si riepilogano di seguito i movimenti subiti dalle immobilizzazioni finanziarie nel corso dell'esercizio costituite da partecipazioni e crediti di finanziamento:

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE				
Partecipazioni in Imprese Controllate				
Saldo anno precedente	Acquisti	Storno per vendite	Svalutazioni	Saldo al 31/12
4.049.233	170.000	-	-	4.219.233
Partecipazioni in Imprese Collegate				
Saldo anno precedente	Acquisti	Storno per vendite	Svalutazioni	Saldo al 31/12
-	-	-	-	-
Partecipazioni in Altre Imprese				
Saldo anno precedente	Acquisti	Storno per vendite	Svalutazioni	Saldo al 31/12
8.232	-	-	-	8.232
Crediti verso Imprese Controllate				
Saldo anno precedente	Incrementi	Decrementi	Sopravvenienze	Saldo al 31/12
32.187.528	5.900.000	-	-	38.087.528
Crediti verso Imprese Collegate				
Saldo anno precedente	Incrementi	Decrementi	Sopravvenienze	Saldo al 31/12
2.194.873	430.000	-	-	2.624.873

Le partecipazioni si riferiscono principalmente alla partecipazione nella società (controllata) CASA DI CURA NUOVA SALUS S.r.l. con sede in Vicolo Tre Marchetti n. 1 – Verona (euro 4.049.233).

In data 06/12/2013 risulta iscritta presso il Registro Imprese di Verona al n. 04219070234 la società CASA DI CURA POLISPECIALISTICA PRIVATA DOTT. PEDERZOLI SPA, da noi costituita con capitale sociale di euro 120.000, con lo scopo di conferirvi il ramo d'azienda relativo all'attività di casa di cura polispecialistica nonché quello relativo all'attività di Presidio Ospedaliero dell'Unità Sanitaria Locale ai sensi dell'articolo 43 delle Legge n. 833/1978 con effetti a far data dal 01/01/2014.

A decorrere dal nuovo anno all'attuale società, che in data 23/12/2013 ha cambiato denominazione in SALUS SPA, rimane in carico la sola attività di holding industriale.

In data 02/05/2013 Salus Spa ha acquistato, per la somma di euro 50.000, l'intero

capitale sociale della società PALOMA SRL che ha anche provveduto a finanziare per euro 5.900.000 nel corso dell'esercizio. La società acquistata detiene indirettamente azioni della propria società controllante tramite la partecipazione in Salus Sas proprietaria di quote di Salus Spa pari al 22% del capitale sociale. Sempre nel patrimonio della società Paloma sono detenuti diritti di usufrutto su azioni Salus Spa pari al pari al 5,1193% del capitale sociale.

L'acquisto delle quote Salus Sas da parte della controllata Paloma è stato dettato da esigenze personali del socio cedente, non più interessato a detenere la partecipazione, che ha manifestato richieste economiche ritenute convenienti per la società rispetto al loro reale valore di mercato.

Palesandosi la possibilità di rientrare nei casi previsti dagli artt. 2357 C.C., si segnala che l'acquisto di quote e diritti da parte della società controllata ammonta ad un totale di euro 16.604.000, somma assolutamente contenuta nei limiti delle riserve disponibili e degli utili distribuibili di Salus Spa. Il valore del patrimonio netto contabile di Salus Spa che tali acquisti rappresentano supera l'importo di 34 milioni di euro.

La partecipazione nella società collegata OSPEDALE RIABILITATIVO CHIARENZI Srl in liquidazione, con sede in P.zza Lambranzi – Marzana di Verona è stata completamente svalutata nel corso del 2009.

Si segnala che relativamente alla partecipata perdura il contenzioso relativo all'appropriatezza delle prestazioni erogate poste in essere dalla ULSS di Legnago.

La trattenuta effettuata da parte dell'ULSS stessa per somme superiori a quelle oggetto del contenzioso, pur continuando a produrre i propri effetti negativi in termini di interessi passivi a fronte del relativo debito bancario contratto, dovrebbe vedere nel corso del 2014 una parziale soluzione a seguito di ripetuti rinvii della decisione da parte dell'organo giurisdizionale.

A fronte del rischio insito negli interventi di finanziamento effettuati alla società

collegata è stato accantonato un Fondo Rischi su Partecipazioni per euro 425.873. Tale appostazione si considera in linea con la quota parte del patrimonio netto della società collegata in liquidazione al 31 dicembre 2013, negativo per euro 1.524.846, tenuto conto della probabile soluzione positiva della controversia.

Le partecipazioni nelle altre società del gruppo, come risulta dal prospetto riportato nell'allegato 2), sono detenute indirettamente, per il tramite della società Nuova Salus s.r.l.

Per il risultato delle operazioni di consolidamento, si rimanda al bilancio consolidato del gruppo.

Nella voce "crediti" risulta iscritto quanto segue:

- un finanziamento del valore pari ad Euro 32.187.528 nei confronti della CASA DI CURA NUOVA SALUS S.r.l. e concesso per l'acquisto delle partecipazioni indirettamente detenute. Tale importo per euro 25.287.528 è a titolo infruttifero mentre la somma di euro 6.900.000 è a titolo fruttifero;

- il finanziamento infruttifero erogato a Paloma Srl per euro 5.900.000 per il parziale completamento delle operazioni di acquisto pianificate.

Si ravvisa inoltre un ulteriore finanziamento infruttifero verso la società collegata OSPEDALE RIABILITATIVO CHIARENZI Srl in liquidazione del valore pari ad Euro 2.624.873.

C) ATTIVO CIRCOLANTE

D) RIMANENZE

	2013	2012	Diff.	%
RIMANENZE	705.716	1.104.826	-399.110	-36,12%
MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE E DI CONSUMO	705.716	731.961	-26.245	-3,59%
<i>materie prime</i>	731.961	731.961	-26.245	
LAVORI IN CORSO SU ORDINAZIONE	0	372.865	-372.865	-100,00%
<i>lavori e servizi annuali in corso su ord. italia</i>	0	372.865	-372.865	

La voce comprende le giacenze di fine anno di farmaci e dispositivi medici per euro 705.716.

I lavori in corso su ordinazione, da questo esercizio, sono stati riclassificati alla voce “clienti c/ fatture da emettere”.

II) CREDITI

	2013	2012	<i>Diff.</i>	%
CREDITI	40.152.672	37.177.183	2.975.489	8,00%
VERSO CLIENTI	29.482.664	30.333.170	-850.506	-2,80%
<i>crediti per degenze e prestaz. amb.</i>	26.107.843	30.928.051	-4.820.208	
<i>crediti vari e clienti privati</i>	394.038	244.315	149.723	
<i>clienti c/fatture da emettere italia</i>	4.251.021	1.878.556	2.372.465	
f.do sval. verso clienti	1.270.238	2.717.752	-1.447.514	
VERSO IMPRESE CONTROLLATE	150.277	142.079	8.198	5,77%
<i>crediti commerciali v/controllate</i>	146.547	4.079	1429468	
<i>controllate c/to fatt. da emettere</i>	0	138.000	-138.000	
<i>altri crediti v/controllate</i>	3.730	0	3.730	
VERSO IMPRESE COLLEGATE	487.955	487.955	0	0,00%
<i>crediti commerciali v/collegate</i>	487.955	487.955	0	
CREDITI TRIBUTARI	733.203	1.034.042	-300.839	-29,09%
<i>erario c/ritenute esercizio corrente</i>	733.203	999.702	-266.499	
<i>erario c/iva</i>	0	34.340	-34.340	
IMPOSTE ANTICIPATE	8.157.672	4.061.575	4.096.097	100,85%
<i>ires/irap</i>	8.157.672	4.061.575	4.096.067	
VERSO ALTRI	1.140.901	1.118.362	22.539	2,02%
<i>dipendenti c/acconti su retribuz. / t.f.r.</i>	1.140.705	1.117.747	22.958	
<i>enti assicurativi</i>	196	615	-419	

I crediti verso clienti ammontano a Euro 29.482.664 rispetto al saldo pari a Euro 30.333.170 alla chiusura dell'esercizio precedente con un decremento quindi di circa il 3%. Sono iscritti secondo il loro presumibile valore di realizzazione che corrisponde alla differenza tra il loro valore nominale pari ad Euro 30.752.902 ed il totale della svalutazione crediti prudentemente quantificata in Euro 1.270.238.

In generale la svalutazione totale apportata è ritenuta sufficiente a garantire le perdite

oggi stimabili, comprese quelle derivanti da possibili istanze di contestazione da parte dell'ULSS conseguenti a controlli sull'appropriatezza dell'attività di ricovero.

Al netto degli accantonamenti iscritti alla voce B10 d) del presente bilancio, il fondo rischi su crediti ha subito una riduzione di euro 2.038.813, legato al suo utilizzo a copertura del mancato incasso degli interessi di mora su tardivi pagamenti nei confronti della ULSS di competenza.

I crediti tributari per acconti e ritenute sono iscritti per la parte eventualmente eccedente i debiti tributari di competenza.

I crediti verso dipendenti per acconti su retribuzioni o trattamento di fine rapporto sono esigibili oltre i 12 mesi.

Le movimentazioni relative alla voce "imposte anticipate" sono così sintetizzate:

Voce	31/12/2012	Incrementi	Decrementi	31/12/2013
Credito per Imposte Anticipate	6.674.384	4.119.661	- 38.713	10.755.332
Fondo Imposte Differite	- 2.612.809	- 707.563	722.712	- 2.597.660
Netto a Bilancio	4.061.575	3.412.098	683.999	8.157.672

Nel capitolo relativo al commento delle poste accese ai fondi rischi e oneri futuri e nell'allegato 3) al bilancio sono giustificate le ragioni della loro iscrizione e movimentazione.

Non esistono crediti di durata residua superiore a cinque anni ne assistiti da garanzie reali.

Non esistono crediti da segnalare derivanti da operazioni con obbligo di retrocessione a termine.

III) ATTIVITA' FINANZIARIE NON COSTITUENTI IMMOBILIZZ.

Secondo il combinato disposto dagli articoli 2423 bis, 2426 e 2427 vengono fornite le seguenti informazioni in relazione ai titoli che non costituiscono immobilizzazioni finanziarie. Come indicato nella prima parte della Nota integrativa il criterio di valutazione utilizzato è il costo di acquisto del titolo, comprensivo degli oneri

accessori, nella configurazione del costo specifico. La tabella che segue evidenzia la movimentazione intervenuta nel corso dell'esercizio nella consistenza delle voci:

	saldo al 31/12/12	acq.	vendite	saldo al 31/12/13	%
ATTIVITA' FINANZIARIE NON COSTITUENTI IMMOB.	195.885.808	238.703.712	218.395.334	216.194.185	10,36%

Con i saldi che risultano così composti:

	saldo al 31/12/12	%	saldo al 31/12/13	%
OBBLIGAZIONI	75.855.565	38,72%	50.451.144	23,34%
AZIONI	1.835.221	0,94%	4.040.217	1,87%
FONDI	93.131.377	47,54%	127.353.819	58,91%
TITOLI AZIONARI	74.653	0,04%	-	0,00%
CERT. DI DEPOSITO	5.051.551	2,58%	15.018.204	6,95%
POLIZZE	19.937.440	10,18%	19.330.801	8,94%
	195.885.808		216.194.185	

L'ammontare dei proventi percepiti in corso d'anno e rilevati a Conto economico è così composto:

	2012	2013
Interessi su titoli	3.024.115	2.125.678
Proventi da f.di comuni	4.842.243	3.752.598
Altri proventi da titoli	2.534.846	2.201.492
Dividendi	66.784	215.127

L'importo del portafoglio al 31 dicembre è nettato dal fondo svalutazione titoli, calcolato in modo da allineare il costo al valore di presunto realizzo, così come descritto tra i criteri di valutazione della presente Nota integrativa; in calce si riporta un prospetto di movimentazione dello stesso:

	saldo al 31/12/12	VAR.-	VAR.+	saldo al 31/12/13
FONDO DIFFERENZE SU TITOLI	5.970.489	2.283.301	241.390	3.928.578

necessiti menzione.

Non sono stati costituiti patrimoni destinati ex art. 2447-bis C.C.

La composizione e le movimentazioni intervenute nell'esercizio e negli esercizi precedenti sono dettagliate come segue:

VARIAZIONI DI PATRIMONIO NETTO				
Capitale sociale				
Saldo inizio 2° anno precedente	Incrementi	Decrementi	Giroconti	Saldo al 01/01
600.000	-	-	-	600.000
Saldo anno precedente	Incrementi	Decrementi	Giroconti	Saldo al 31/12
600.000	-	-	-	600.000
Riserve da rivalutazione (L. 413/91) * (A,B,C)				
Saldo inizio 2° anno precedente	Incrementi	Decrementi	Giroconti	Saldo al 01/01
509.097	-	-	-	509.097
Saldo anno precedente	Incrementi	Decrementi	Giroconti	Saldo al 31/12
509.097	-	-	-	509.097
Riserve da rivalutazione (DL 185/2008) **(A,B,C)				
Saldo inizio 2° anno precedente	Incrementi	Decrementi	Giroconti	Saldo al 01/01
16.490.000	-	-	-	16.490.000
Saldo anno precedente	Incrementi	Decrementi	Giroconti	Saldo al 31/12
16.490.000	-	-	-	16.490.000
Riserva legale ** (A)				
Saldo inizio 2° anno precedente	Incrementi	Decrementi	Giroconti	Saldo al 01/01
120.000	-	-	-	120.000
Saldo anno precedente	Incrementi	Decrementi	Giroconti	Saldo al 31/12
120.000	-	-	-	120.000
Riserve statutarie ** (A,B,C)				
Saldo inizio 2° anno precedente	Incrementi	Decrementi	Giroconti	Saldo al 01/01
181.144.026	2.102.891	-	4.664.172	187.911.089
Saldo anno precedente	Incrementi	Decrementi	Giroconti	Saldo al 31/12
187.911.089	2.846.510	-	4.707.249	195.464.848
Riserva ex art. 55 DPR 917/86 in sospensione d'imposta (Altre riserve) ** (A,B,C)				
Saldo inizio 2° anno precedente	Incrementi	Decrementi	Giroconti	Saldo al 01/01
2.541.829	-	-	-	2.541.829
Saldo anno precedente	Incrementi	Decrementi	Giroconti	Saldo al 31/12
2.541.829	-	-	-	2.541.829
Riserva ex art. 55 DPR 917/86 tassate (Altre riserve) ** (A,B,C)				
Saldo inizio 2° anno precedente	Incrementi	Decrementi	Giroconti	Saldo al 01/01
2.923.526	-	-	-	2.923.526
Saldo anno precedente	Incrementi	Decrementi	Giroconti	Saldo al 31/12

2.923.526	-	-	-	2.923.526
Riserva ex art. 55 DPR 917/86 tassabili (Altre riserve) ** (A,B,C)				
Saldo inizio 2° anno precedente	Incrementi	Decrementi	Giroconti	Saldo al 01/01
13.847.747	5.293.153	- 727.809	- 4.664.172	13.748.919
Saldo anno precedente	Incrementi	Decrementi	Giroconti	Saldo al 31/12
13.748.919	5.145.911	- 707.563	- 4.707.249	13.480.018
Riserva da fondo fiscalmente regolato (Altre riserve) ** (A,B,C)				
Saldo inizio 2° anno precedente	Incrementi	Decrementi	Giroconti	Saldo al 01/01
23.664.055	-	-	-	23.664.055
Saldo anno precedente	Incrementi	Decrementi	Giroconti	Saldo al 31/12
23.664.055	-	-	-	23.664.055
Utile (perdita) dell'esercizio (A,B,C)				
Saldo inizio 2° anno precedente	Incrementi	Decrementi	Giroconti	Saldo al 01/01
6.902.891	7.646.510	-	- 6.902.891	7.646.510
Saldo anno precedente	Incrementi	Decrementi	Giroconti	Saldo al 31/12
7.646.510	5.833.111	-	- 7.646.510	5.833.111

* Riserva di capitali

** Riserva di utili

A	Disponibile per copertura perdite
B	Disponibile per copertura perdite e aumento di capitale
C	Distribuibile

Utilizzo delle riserve				
Utile (perdita) dell'esercizio				
Saldo 3° anno precedente	Riserve	Copertura perdite	Dividendi	quadrat.
23.301.488	16.401.489		6.900.000	-
Delibera dell'assemblea dei soci del 04/07/11				
Saldo 2° anno precedente	Riserve	Copertura perdite	Dividendi	quadrat.
6.902.891	2.102.891		4.800.000	-
Delibera dell'assemblea dei soci del 02/07/12				
Saldo anno precedente	Riserve	Copertura perdite	Dividendi	quadrat.
7.646.510	2.846.510		4.800.000	-

Delibera dell'assemblea dei soci del 04/07/13

	A	B	Totale
Totale riserve disponibili	120.000	-	120.000

	Riserve di utile distribuibile	riserve di capitale	Totale distr.
Totale riserve distribuibili	260.397.386	509.097	260.906.483

Nel corso del 2003 è stato deliberato un aumento gratuito del Capitale Sociale che è passato da 156.000 Euro a 600.000 Euro a mezzo utilizzo di riserve da rivalutazione

per i seguenti importi:

L. 576/75 Euro 63.911

L. 72/83 Euro 367.621

L. 413/91 Euro 12.468

Le riserve art. 55 derivano da accantonamenti di ricavi di esercizio, nella misura dell'otto per cento come previsto dall'art. 7 del DPCM 20/10/88 di approvazione dello schema tipo di convenzione fra ULSS e le Istituzioni sanitarie a carattere privato di cui all'art. 43, co. 2 e 3, della L. 23/12/78 n. 833. Si tratta di contributi in conto capitale, inclusi nelle tariffe pagate dal Servizio Sanitario sulle prestazioni erogate, al fine di favorire gli interventi di rinnovamento e manutenzione straordinaria degli impianti tecnici ma non imputabili ad investimenti specifici da parte del beneficiario.

Trattandosi di contributi ex art. 88 del TUIR attualmente vigente, e quindi in sospensione d'imposta, tali riserve risultano iscritte al netto delle imposte differite girocontate alla voce B2) dello Stato Patrimoniale in ragione delle aliquote correnti.

Per una migliore comprensione si chiarisce quanto segue:

- quanto a euro 5.145.911, gli incrementi riguardano accantonamenti in sospensione di competenza del corrente anno;
- i decrementi sono costituiti da accantonamenti al fondo imposte differite relativi ai contributi ricevuti nel corrente anno.
- i giroconti al conto "Riserve statutarie" riguardano riserve in sospensione tassate nel precedente periodo d'imposta ed ora da considerarsi disponibili senza vincoli fiscali.

Oltre alle riserve art. 55 (ora 88) sono in sospensione d'imposta anche tutte le riserve di rivalutazione.

FONDI PER RISCHI ED ONERI

	2013	2012	Diff.	%
--	------	------	-------	---

rischi extra assicurazione. A seguito della situazione in cui versa FARO ASSICURAZIONI, che oggi si trova in l.c.a., per la stima dell'accantonamento sono stati valutati i sinistri pendenti sia in corso di trattazione che silenti nonché le possibili richieste di risarcimento per gli anni 2010/2013. Relativamente alla copertura dei sinistri per i quali siamo tenuti a rispondere, come responsabilità civile, preme evidenziare come il costo della polizza per coprire i danni superiori all'importo di € 500.000,00 di franchigia, sia di valore talmente elevato da sconsigliarne la sottoscrizione, suggerendo di procedere quindi in "autoassicurazione" in analogia alla gran parte delle altre istituzioni sanitarie.

Il fondo Accantonamento rischi controlli Corte risulta determinato a fronte di contestazioni, da parte della Procura Regionale della Corte dei Conti, in merito a prestazioni erogate, controllate dall'ULSS ed incassate e per le quali l'azienda potrebbe essere chiamata al rimborso in quanto, a parere della Procura, riconducibili a casi clinici al di fuori dell'area di accreditamento riconosciuta alla Casa di Cura.

Gli anni oggetto di contestazione vanno dal 2005 al 2009 per importi complessivi pari a euro 5.743.973 di cui euro 1.809.466 già oggetto di messa in mora da parte dell'ULSS 22.

Contro tali provvedimenti la società è intenzionata ad opporsi nelle sedi opportune ma si è proceduto ad effettuare gli opportuni accantonamenti che, non implicando il riconoscimento alcuno delle contestazioni formalizzate, si ritiene siano dovuti in forza degli applicabili principi contabili in tema di passività potenziali.

L'incompiuto impianto federale dello Stato con conseguenti progressivi tentativi di ricondurre allo stato centrale compiti e funzioni riservati alle regioni, comportamenti poco responsabili da parte di alcune con la costituzione di deficit immani, unitamente ad una tendenza di queste ultime a legittimare il proprio ruolo non solo con la funzione regolamentare e di controllo, ma pure con la produzione diretta delle prestazioni, crea sul piano generale apprensione e difficoltà nell'estrinsecare da

parte del privato Accreditato il proprio ruolo nell'ambito del Servizio Sanitario Pubblico.

Nello specifico, questa tendenza è purtroppo oggi in essere anche nella nostra Regione, in cui l'autoreferenzialità del sistema pubblico tende a garantirsi anche attraverso il monopolio nella produzione delle prestazioni, marginalizzando contemporaneamente il privato che nella gestione rappresenta una scomoda concorrenza.

Gli esempi sono molti ed inequivocabili:

- 1) Una programmazione sanitaria incline a scegliere in base al soggetto giuridico che eroga le prestazioni piuttosto che in base ai bisogni della gente.
- 2) La mancanza di una vera politica di settore basata su obiettivi a medio e lungo termine sostituita da provvedimenti contingenti e confezionati in maniera ambigua, tali da supportare una pluralità di interpretazioni a seconda dei casi e delle circostanze.
- 3) Drastiche ed imprevedibili riduzioni nelle prestazioni sia di ricovero che ambulatoriali nell'ordine del 15 -20 %, che al di là del contingentamento delle stesse, rappresentano veri e propri trasferimenti di quote di attività dal privato accreditato al pubblico a diretta gestione.
- 4) Cambi di regime erogativo di prestazione da ricovero a ciclo continuo ad altre a regime diurno e da quest'ultimo ad attività ambulatoriale, con relativi pesanti abbattimenti tariffari.
- 5) Controlli effettuati in termini, tempi e modalità difformi da quanto stabilito dalle disposizioni della Regione stessa, creando troppo spesso contenziosi sistemici sulla stessa tipologia di prestazioni che moltiplicati per anni a ritroso determinano importi destinati ad alterare sensibilmente il risultato d'esercizio.
- 6) Ingiustificate ed illogiche riduzioni di trasferimenti finanziari a copertura di prestazioni non tariffabili, a funzione (vedi terapia intensiva).

7) Riduzioni tariffarie sensibili, prive di qualsiasi razionale analisi sui costi di produzione poiché di fatto le tariffe valgono in concreto solo per l'erogatore privato, poiché per il pubblico vale invece l'invalso criterio del a pie di lista.

8) Contenziosi pretestuosi posti in essere dalle Unità Sanitarie Locali per giustificare surrettiziamente il ritardo nei pagamenti.

A quanto sopra, che rappresenta eventi incontrovertibili nella gestione del rapporto Pubblico - Privato vanno aggiunti altri elementi di carattere generale che pure sono destinati ad alterare situazioni e realtà in essere quali ad esempio:

A) Nuovi costi determinati dalla sostanziale mancanza di coperture assicurative rispetto ad un numero crescente di richieste di indennizzi per sinistri.

B) L'instabilità nella previsione degli ammortamenti di attrezzature ed impianti determinati dal prorompente progresso tecnico scientifico.

Il contemporaneo affastellarsi e sovrapporsi di tanti elementi, destinati a manifestarsi in modo probabile con effetti, non solo per il presente, ma pure per il passato, ha suggerito l'opportunità della costituzione di un fondo di garanzia, da denominarsi "Fondo Rischi Sanitari" per non trovarsi impreparati di fronte a situazioni avverse e potenzialmente pregiudizievoli.

Le variazioni della fiscalità anticipata e differita, legate alla gestione dei fondi di patrimonio netto e rischi, sono così sintetizzate:

Voce	31/12/2012	Incrementi	Decrementi	31/12/2013
Credito per Imposte Anticipate	6.674.384	4.119.661	- 38.713	10.755.332
Fondo Imposte Differite	- 2.612.809	- 707.563	722.712	- 2.597.660
Netto a Bilancio	4.061.575	3.412.098	683.999	8.157.672

Imposte anticipate al 31-12-13 Euro 10.755.332

Imposte differite al 31-12-13 Euro 2.597.660

Saldo al 31-12-2013 Euro 8.157.672

(imposte anticipate)

Il saldo delle variazioni temporanee di origine fiscale è riportato nell'allegato 3).

TFR

	2013	2012	Diff.	%
<u>TRATTAMENTO FINE RAPP.TO</u>				
<u>LAVORO SUBORDINATO</u>	<u>4.967.163</u>	<u>4.942.540</u>	<u>24.623</u>	0,50%

Il debito per il Trattamento di Fine Rapporto risulta così formatosi:

- Saldo al 01-01-2013 Euro 4.942.540=
- Accantonamento 2013 Euro 1.104.147=
- Erogazioni effettuate nel 2013 Euro 1.079.524=

di cui euro 805.465 riguardano accantonamenti TFR presso l'INPS;

- Saldo finale Euro 4.967.163=

DEBITI

	2013	2012	Diff.	%
<u>DEBITI</u>	<u>33.744.048</u>	<u>36.468.581</u>	<u>-2.724.533</u>	7,47%
DEBITI VERSO BANCHE	3.217.559	2.955.230	262.329-	
conti correnti ordinari	<u>3.217.559</u>	<u>2.955.230</u>	262.329	
banche	3.217.559	2.955.230	262.329	
ACCONTI	<u>47.664</u>	<u>47.664</u>	0	0%
ati anticipazione su formazione personale	47.664	47.664	0	
DEBITI VERSO FORNITORI	<u>14.614.837</u>	<u>14.765.551</u>	-150.714	-1,02%
fornitori	5.741.788	6.316.498	-574.710	
fornitori c/fatture da ricevere italia	8.802.764	8.449.053	353.711	
Altri debiti v/fornitori	70.285	0	70.285	
DEBITI V/IMPRESSE CONTROLLATE	<u>97.600</u>	<u>151.250</u>	-53.650	-35,47%
debiti commerciali v/controllate	97.600	151.250	-53.650	
DEBITI TRIBUTARI	<u>2.881.883</u>	<u>1.485.446</u>	1.396.437	94,01%
debiti tributari ires di compet. fisc.	4.788.728	4.335.037	453.691	
debiti tributari irap di compet. fiscale	1.619.868	1.370.614	249.254	
erario c/acconti	-4.824.269	-5.479.214	654.945	

<i>erario c/ritenute lav. dip. e assimilati</i>	928.630	925.279	3.351	
<i>erario c/ritenute lav. aut. e assimilati</i>	325.988	333.730	-7.742	
<i>altri debiti tributari</i>	42.882	0	42.882	
DEBITI VERSO ISTITUTI DI	<u>3.363.688</u>	<u>3.033.487</u>	<i>330.201</i>	10,89%
PREVIDENZA E SICUREZZA SOCIALE				
<i>INPS</i>	1.054.258	1.017.580	36.678	
<i>CAIMOP</i>	118.353	121.577	-3.224	
<i>EMPAM</i>	2.065.726	1.781.417	284.309	
<i>altri enti di previdenza ed assist.</i>	125.351	112.913	12.438	
ALTRI DEBITI	<u>9.520.817</u>	<u>14.029.953</u>	<i>-4.509.136</i>	-32.14%
<i>sindaci e revisori c/compensi da liquidare</i>	141.779	157.532	-15.753	
<i>personale c/retribuzioni</i>	947.533	948.163	-630	
<i>personale c/ferie non godute</i>	551.399	376.487	173.994	
<i>associazioni sindacali</i>	592	582	10	
<i>depositi e cauzioni ricevute</i>	18.780	22.264	-3.484	
<i>note di credito da emettere</i>	7.855.779	12.492.185	-4.636.406	
<i>altri debiti diversi</i>	4.955	31.822	-26.867	

I debiti tributari sono esposti compensando gli acconti versati nel corso del 2013 fino a concorrenza dei debiti per IRES e IRAP di competenza.

I debiti verso l'EMPAM riguardano la contribuzione dovuta all'ente di previdenza sul 2% sugli importi fatturati per attività ambulatoriali rese alle ULSS.

Le note di accredito da emettere, relative agli esercizi 2011/2013, riguardano per circa 6,1 milioni di euro regressioni sull'attività ambulatoriale, per 1,5 milioni regressioni e contestazioni su ricoveri con mobilità extra regione ed extra provincia e per la rimanenza riguardano sconti sull'attività ambulatoriale, rettifiche di incrementi finanziari e contestazioni in sede di controllo di appropriatezza.

Non esistono debiti di durata residua superiore a cinque anni ne assistiti da garanzie reali.

Non esistono debiti da segnalare derivanti da operazioni con obbligo di retrocessione a termine.

CONTI D'ORDINE

	2013	2012	Diff.	%
RISCHI PER FIDEIUSSIONI PRESTATE	<u>1.863.000</u>	<u>1.863.000</u>	0	0%
<i>Garanzie a favore di collegate</i>	1.863.000	1.863.000	0	

Alla voce rischi per fideiussioni prestate viene riportato l'importo garantito dalla società a favore della collegata "Ospedale Riabilitativo Chiarenzi Srl in liquidazione", nelle more della chiusura della procedura di liquidazione.

L'attività ospedaliera presso la struttura si è interrotta a far data dal 31/12/2007 a seguito della comunicazione del 6/08/2007 con cui l'Azienda ULSS 21 ha espresso la volontà di non procedere alla proroga della sperimentazione gestionale ex art. 9 bis D. Lgs 502/92 in merito al contratto di appalto del 24/01/2005 per l'affidamento dell'attività di riabilitazione nella struttura sanitaria di Zevio.

Di conseguenza è stata deliberata la messa in liquidazione volontaria della società in data 12/03/2008.

Si ricorda, per completezza di informazione, che la procedura di liquidazione si sta rivelando particolarmente complessa per il fatto che è in atto un contenzioso su iniziativa dell'ULSS 21 relativamente alla classificazione dell'Ospedale Chiarenzi. La controversia versa sulla classificazione della società come ente pubblico o privato. Tale differente classificazione, motivo della controversia, comporta una diversa valutazione da parte della ULSS circa la classificazione/appropriatezza di una serie di ricoveri e il pagamento o meno di un incremento finanziario e dei pazienti fuori regione.

Sulla base di queste contestazioni l'ente debitore ha sospeso i pagamenti per la totalità dei crediti maturati dalla società collegata.

Su tali contestazioni non esiste da parte nostra alcun dubbio circa l'infondatezza delle pretese in quanto sono tutti argomenti ben definiti ed evidenziati negli atti dell'appalto così come confermato dalla relazione del Prof. Giovanni Sala, il legale

al quale la società si è rivolta per la tutela dei propri interessi.

2013

2012

CONTO ECONOMICO				
VALORE DELLA PRODUZIONE:	99.667.649	92.698.242	<i>6.969.407</i>	7,52%
RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI	93.336.367	90.202.656	<i>3.133.711</i>	3,47%
<i>degenze corsia comune - day hospital</i>	57.395.588	57.008.058	<i>387.530</i>	
<i>degenze paganti</i>	689.176	750.747	<i>-61.571</i>	
<i>differenza classe</i>	868.200	876.900	<i>-8.700</i>	
<i>ricavi per prestazioni sanitarie</i>	29.825.057	28.756.444	<i>1.068.613</i>	
<i>deg. stranieri</i>	26.445	23.606	<i>2.839</i>	
<i>finanziamento a funzione</i>	4.531.901	2.786.901	<i>1.745.000</i>	
VARIAZIONI RIMANENZE DI PRODOTTI IN CORSO DI LAVORAZIONE,	-372.865	-122.209	<i>-250.656</i>	205,10%
SEMILAVORATI PRODOTTI FINITI				
<i>lavori e servizi annuali in corso su ord. italia</i>	-372.865	-122.209	<i>-250.656</i>	
ALTRI RICAVI E PROVENTI	6.704.147	2.617.795	<i>4.086.352</i>	156,10%
<i>altri proventi</i>	2.711.667	2.390.546	<i>321.121</i>	
<i>plusvalenze da alienazione di immobilizzazioni</i>	5.800	2.033	<i>3.767</i>	
<i>sopravvenienze attive</i>	3.986.580	225.128	<i>3.761.452</i>	
<i>arrotondamenti attivi</i>	100	88	<i>12</i>	
COSTI DELLA PRODUZIONE:	99.809.655	99.076.250	<i>733.405</i>	0,74%
ACQUISTI MAT. PRIME, SUSSIDIARIE, CONSUMO, MERCI	17.189.630	17.377.346	<i>-187.716</i>	-1,08%
<i>medicinali e materiale sanitario</i>	16.160.754	16.378.494	<i>-217.740</i>	
<i>vettovagliamento</i>	335.061	338.826	<i>-3.765</i>	
<i>attrezzatura varia e minuta ex art.2426 punto 12°</i>	22.994	29.024	<i>-6.030</i>	
<i>gas - riscaldamento - acqua</i>	245.966	231.064	<i>14.902</i>	
<i>cancelleria e stampati</i>	143.405	174.899	<i>-31.494</i>	
<i>materiale vario</i>	281.450	225.039	<i>56.411</i>	
SERVIZI	29.436.820	29.683.397	<i>-246.577</i>	-0,83%
<i>lavorazioni esterne</i>	227.562	255.772	<i>-28.210</i>	
<i>manutenzioni e riparazioni</i>	639.682	609.906	<i>29.776</i>	
<i>costi di esercizio macch. elettroniche</i>	208.153	186.973	<i>21.180</i>	
<i>manutenzione prevista contrattualmente</i>	474.692	406.726	<i>67.966</i>	
<i>compensi professionali e di lavoro autonomo</i>	249.749	294.548	<i>-44.799</i>	
<i>smaltimento rifiuti</i>	173.339	160.529	<i>12.810</i>	
<i>compenso medici reparto</i>	7.304.585	7.251.423	<i>53.162</i>	
<i>compenso medici di guardia e servizi</i>	4.762.638	7.258.420	<i>-2.495.782</i>	
<i>compenso direttore sanitario</i>	305.333	210.499	<i>94.834</i>	
<i>compenso medici ripart. per servizi sanitari</i>	9.186.095	6.541.760	<i>2.644.335</i>	

<i>compenso medici autorizz. e pagati a mezzo ulls</i>	612.368	1.228.661	-616.293	
<i>compensi professionali vari</i>	2.264.968	2.410.502	-145.534	
<i>cassa previdenza caimop</i>	92.703	96.707	-4.004	
<i>empam</i>	375.490	381.524	-6.034	
<i>energia elettrica ed illuminazione</i>	692.030	709.580	-17.550	
<i>spese telefoniche-telex-telefax</i>	70.967	76.936	-5.969	
<i>spese postali</i>	26.579	26.392	187	
<i>spese biancheria</i>	7.345	3.010	4.335	
<i>lavanderia</i>	478.547	463.167	15.380	
<i>controllo app. radiologici</i>	52.596	35.096	17.500	
<i>servizi bancari</i>	20.702	21.854	-1.152	
<i>assicurazioni</i>	1.067.593	910.732	156.861	
<i>altri servizi</i>	143.104	142.680	424	
PER GODIMENTO DI BENI DI TERZI	<u>41.935</u>	<u>44.129</u>	-2.194	-4,97%
<i>altre spese per godimento beni di terzi</i>	41.935	44.129	-2.194	
PER IL PERSONALE	21.661.974	21.466.296	195.678	0,91%
SALARI E STIPENDI	<u>15.991.157</u>	<u>15.701.819</u>	289.338	
<i>salari</i>	15.991.157	15.701.819	289.338	
ONERI SOCIALI	<u>4.549.472</u>	<u>4.671.010</u>	-121.538	
<i>oneri sociali</i>	4.549.472	4.671.010	-121.538	
TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO	<u>1.104.147</u>	<u>1.071.225</u>	32.922	
<i>accantonamento tfr</i>	1.104.147	1.071.225	32.922	
ALTRI COSTI	<u>17.198</u>	<u>22.242</u>	-5.044	
<i>oneri diversi</i>	17.198	22.242	-5.044	
AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI	3.106.398	2.564.658	541.740	21,12%
AMMORTAMENTO IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	55.583	35.506	20.077	
Q.TA AMM.DIRITTI DI BREVETTO INDUSTRIALE E DIRITTI	<u>55.583</u>	<u>35.506</u>	20.077	
DI UTILIZZAZIONE DELLE OPERE DELL'INGEGNO	0	0		
<i>q.ta amm. software</i>	55.583	35.506	20.077	
AMMORTAMENTO IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	2.459.516	2.529.152	-69.636	
Q.TA AMM. TERRENI E FABBRICATI	<u>986.668</u>	<u>984.193</u>	2.475	
<i>q.ta amm. fabbricati</i>	986.668	984.193	2.475	
Q.TA AMM. IMPIANTI E MACCHINARIO	<u>421.908</u>	<u>424.207</u>	-2.299	
<i>q.ta amm. impianti generici</i>	65.658	61.207	4.451	
<i>q.ta amm. impianti specifici</i>	356.250	363.000	-6.750	
Q.TA AMM. ATTREZZATURE INDUSTRIALI E COMMERCIALI	<u>1.033.818</u>	<u>1.103.630</u>	-69.812	
<i>q.ta amm. mobili attrezza. arredi</i>	984.909	1.054.785	-69.876	
<i>q.ta amm. macchine elettroniche elaboratori</i>	48.909	48.845	64	
Q.TA AMM. ALTRI BENI	<u>17.122</u>	<u>17.122</u>	0	
<i>q.ta amm. autovetture</i>	17.122	17.122	0	

SVALUTAZIONE DEI CREDITI COMPRESI NELL'ATTIVO	<u>591.299</u>	<u>0</u>	591.299	
CIRCOLANTE E DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE				
<i>svalutazione crediti clienti</i>	591.299	0	591.299	
VARIAZIONI RIMANENZE DI MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE, DI CONSUMO, MERCI	<u>26.245</u>	<u>-41.999</u>	68.244	-162,49%
<i>materie sussidiarie e di consumo</i>	26.245	-41.999	68.244	
ACCANTONAMENTI PER RISCHI	<u>23.000.000</u>	<u>22.998.887</u>	1.113	
<i>altri accantonamenti per rischi ed oneri futuri</i>	23.000.000	22.998.887	1.113	
ONERI DIVERSI DI GESTIONE	<u>5.346.653</u>	<u>4.983.536</u>	363.117	7,29%
<i>spese di esercizio veicoli ed autovetture</i>	26.836	26.554	282	
<i>abbonamenti ed acquisti riviste tecniche</i>	33.581	6.252	27.329	
<i>compenso amministratori</i>	573.600	595.323	-21.723	
<i>emolumenti al collegio sindacale</i>	141.779	157.532	-15.753	
<i>aiop</i>	48.510	48.510	0	
<i>spese di rappresentanza sup. a lit.50.000</i>	7.722	7.137	585	
<i>sanzioni, tributi e costi indeducibili</i>	186.641	190.482	-3.841	
<i>tasse di cc. gg. e vidimazioni</i>	21.477	9.537	11.940	
<i>valori bollati - marche</i>	72.855	75.919	-3.064	
<i>iva indetraibile da pro-rata su operazioni esenti</i>	3.959.653	3.696.540	263.113	
<i>minusvalenze da alienazione di immobilizzazioni</i>	12.220	19.070	-6.850	
<i>sopravvenienze passive</i>	132.482	73.810	58.672	
<i>arrotondamento passivo</i>	209	53	156	
<i>altri oneri di gestione</i>	129.088	76.817	52.271	
DIFF. TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZ.	<u>-142.006</u>	<u>-6.378.008</u>	<u>6.236.002</u>	-97,77%
PROVENTI ED ONERI FINANZIARI:	<u>7.432.394</u>	<u>9.806.733</u>	<u>-2.374.339</u>	-24,21%
PROVENTI DA PARTECIPAZIONI	<u>215.127</u>	<u>66.784</u>	148.343	
<i>dividendi da partecipazioni in altre imprese</i>	215.127	66.784	148.343	
ALTRI PROVENTI FINANZIARI	<u>8.365.081</u>	<u>11.054.778</u>	-2.689.697	
DA CREDITI ISCRITTI NELLE IMMOBIL. V/CONTROLLATE	<u>138.002</u>	<u>138.000</u>	2	
DA TITOLI ISCRITTI NELL'ATTIVO CIRCOLANTE CHE NON COSTITUISCONO PARTECIPAZIONI	<u>8.079.768</u>	<u>10.401.204</u>	-2.321.436	
<i>interessi su titoli</i>	2.125.678	3.024.115	-898.437	
<i>proventi da quote di fondi comuni di investim.</i>	3.752.598	4.842.243	-1.089.645	
<i>proventi da altri titoli</i>	2.201.492	2.534.846	-333.354	
PROVENTI DIVERSI DAI PRECEDENTI	<u>147.311</u>	<u>515.574</u>	-368.263	
<i>interessi attivi su c/c e depositi bancari</i>	147.311	515.574	-368.263	
INTERESSI ED ALTRI ONERI FINANZIARI	<u>1.126.853</u>	<u>1.324.282</u>	-197.429	
<i>interessi passivi su finanz. bancari in c/c ord.</i>	47.806	46.498	1.308	
<i>oneri finanziari e perdite da altri titoli</i>	1.079.047	1.277.784	-198.737	
UTILI E PERDITE SU CAMBI	<u>-20.961</u>	<u>9.453</u>	-30.414	

<i>da operazioni con altre imprese</i>	-20.961	9.453	-30.414	
RETTIFICHE DI VALORE DI ATT. FINANZ.	147.659	5.947.287	-5.799.628	-97,52%
RIVALUTAZIONI	147.659	5.947.287	-5.799.628	
DI TITOLI ISCRITTI ALL'ATTIVO CIRCOLANTE CHE NON COSTITUISCONO PARTECIPAZIONI	147.659	5.947.287	-5.799.628	
	147.659	5.947.287	-5.799.628	
PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI	0	0	0	0,00%
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	7.438.047	9.376.012	-1.937.965	-20,67%
IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO	1.604.936	1.729.502	-124.566	-7,20%
<i>ires di competenza fisc.</i>	4.788.728	4.335.037	453.691	
<i>irap di competenza fisc.</i>	1.619.868	1.370.614	249.254	
<i>imposte differite</i>	-722.712	-750.432	27.720	
<i>imposte anticipate</i>	-4.080.948	-3.225.717	-855.231	
UTILE/PERDITA DI ESERCIZIO	5.833.111	7.646.510	-1.813.399	-23,72%

Si ritiene di dover fornire le seguenti indicazioni, in merito alle principali voci del conto economico:

- i ricavi delle vendite e prestazioni risultano così ripartiti secondo categorie di attività:

- Deg. corsia comune / Day Hospital Euro 57.395.588=
- Degenza paganti Euro 689.176=
- Differenza classe Euro 868.200=
- Prestazioni Sanitarie spec. Euro 28.825.057=
- Ricavi per finanz. a funzione Euro 4.531.901=
- Ricavi per deg. stranieri Euro 26.445=

con un incremento rispetto all'esercizio 2012 di oltre 3,1 milioni di euro pari al 3,47%. Non risulta significativa una ripartizione dei ricavi per area geografica;

- l'incremento della voce "altri ricavi" è influenzata da sopravvenienze attive che derivano dal raggiungimento di accordi con l'USLL di competenza in merito a prestazioni erogate ma soggette a regressione, valutazione di appropriatezza e competenza regionale;

- il costo del personale dipendente ha avuto un incremento di euro 195.678 per una

composizione media dello stesso così ripartita:

		(2012)
- Medici	n° 34	(35)
- Infermieri	n° 253	(246)
- Impiegati	n° 48	(48)
- Altri	n° 222	(225)

- alla voce “oneri diversi di gestione” risultano iscritti l'ammontare dei compensi spettanti agli amministratori ed ai sindaci, così come deliberato dall'assemblea; cumulativamente per ciascuna categoria, gli importi risultano essere i seguenti:

- Amministratori Euro 570.000=

- Sindaci Euro 141.779=;

- i proventi da partecipazione sono costituiti solo da dividendi percepiti da società non rientranti nella sfera di controllo o collegamento;

- le componenti finanziarie non sono influenzate in modo significativo da operazioni in cambi né la società opera direttamente in valuta estera;

- gli oneri finanziari, con riferimento alle fonti di finanziamento a cui si riferiscono, risultano essere così suddivisibili:

. interessi su c/c Euro 47.806

. per perdite su negoziazione titoli Euro 1.079.047

- La voce E22) è così composta :

. IRES 4.788.728

. IRAP 1.619.868

. Utilizzo imposte differite -722.712

. Acc.to imposte anticipate -4.080.948

INFORMAZIONI RELATIVE ALLE PARTECIPAZIONI POSSEDUTE DIRETTAMENTE O PER TRAMITE DI SOCIETA' FIDUCIARIA O PER

INTERPOSTA PERSONA

Le informazioni richieste nell'art. 2427 p.5 C.C. risultano così sintetizzate:

Società: Casa di Cura Nuova Salus s.r.l.

Indirizzo: Vicolo Tre Marchetti n. 1 - Verona

Capitale sociale Euro 15.600

Quota posseduta direttamente 97%

Valore di Bilancio : Euro 4.049.233

Patrimonio Netto ('13) Euro 10.570.833.=

Utile di esercizio 2013: Euro 497.752

Società: Ospedale Riabilitativo Chiarenzi Srl in liquidazione

Indirizzo: Via G.B. Morgagni 14 – Verona

Capitale Sociale Euro 10.000.=

Patrimonio Netto ('13) Euro -1.524.846.=

Perdita di esercizio ('13) Euro -106.952.=

Quota Posseduta 50%

Valutazione di bilancio Euro 0=

Società: Centro Riabilitativo Veronese Casa di Cura privata Srl

Indirizzo: Piazza R. Lambranzi 1 – Marzana - Verona

Capitale Sociale Euro 100.000.=

Patrimonio Netto ('13) Euro 807.055.=

Utile di esercizio ('13) Euro 213.947.=

Quota Posseduta 50%

Valutazione di bilancio Euro 971.628=

Società: Casa di cura polispecialistica privata Dott. Pederzoli Spa

Indirizzo: Via Monte Baldo 24 – Peschiera del Garda (VR)

Capitale Sociale Euro 120.000.=

Patrimonio Netto ('13) Euro.120.000.=

La società chiuderà il primo bilancio di esercizio il 31/12/2014.

Quota Posseduta 100%

Valutazione di bilancio Euro 120.000=

Società: Paloma Srl

Indirizzo: V.lo Tre Marchetti 1 – Verona

Capitale Sociale Euro 50.000.=

Patrimonio Netto ('13) Euro 256.143.=

Utile di esercizio ('13) Euro 212.327.=

Quota Posseduta 100%

Valutazione di bilancio Euro 50.000=

Società: Casa di Cura Madonna della Salute S.r.l.

Indirizzo: Via Badaloni n° 25

Sede Sociale: Contarina (RO)

Capitale Sociale Euro 10.400.=

Patrimonio Netto ('13) Euro 77.571.440.=

Utile di esercizio ('13) Euro 238.501.=

Quota Posseduta 82,5%

Valutazione di bilancio Euro 6.559.003.=

Società: Casa di Cura Privata Città di Rovigo Srl

Indirizzo: Via Sichirollo 30

Sede Sociale: Rovigo (RO)

Capitale Sociale Euro 4.284.000=

Patrimonio Netto ('13) Euro 22.998.013=

Utile di esercizio ('13) Euro 130.715=

Quota Posseduta 87,46%

Valutazione di bilancio Euro 18.383.414.=

Società: Solatrix Spa - Casa di Cura

Indirizzo: Via Bellini n° 11

Sede Sociale: Rovereto (TN)

Capitale Sociale Euro 813.420.=

Patrimonio Netto ('13) Euro 13.257.383.=

Perdita di esercizio ('13) Euro 275.189.=

Quota Posseduta 67,75%

Valutazione di bilancio Euro 12.470.018.=

Società: Al Forte Srl

Indirizzo: V.lo Tre Marchetti 1 – Verona

Capitale sociale Euro 12.000

Patrimonio Netto ('13) Euro 6.104.=

Perdita di esercizio ('13) Euro -911=

Quota Posseduta 100%

Valutazione di bilancio Euro 0=

Società: Franzaco Srl

Indirizzo: V.lo Tre Marchetti 1 – Verona

Capitale sociale Euro 10.000

Patrimonio Netto ('13) Euro 265.577.=

Utile di esercizio ('13) Euro 41.252.=

Quota Posseduta 100%

Valutazione di bilancio Euro 10.000=

La società è detenuta tramite la società fiduciaria SOGEFI Srl.

Società: Centro Riabilitativo Veronese Casa di Cura privata Srl

Indirizzo: Piazza R. Lambranzi 1 – Marzana - Verona

Capitale Sociale Euro 100.000.=

Patrimonio Netto ('13) Euro 807.055.=

Utile di esercizio ('13) Euro 213.947.=

Quota Posseduta 50%

Valutazione di bilancio Euro 971.628=

OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE

Le operazioni con parti correlate constano in operazioni infragruppo sia di finanziamento che di tipo commerciale.

Delle operazioni infragruppo a titolo di finanziamento si è già detto nei punti precedenti; le operazioni commerciali, effettuate a normali condizioni di mercato, incidono per circa 156 mila euro sui ricavi di esercizio e per circa 80 mila euro sui costi.

INFORMAZIONI RELATIVE AL VALORE EQUO (FAIR VALUE) DEGLI STRUMENTI FINANZIARI

Con riferimento a quanto previsto dal codice civile all'art 2427-bis, segnaliamo che la società non ha sottoscritto alcuno strumento finanziario derivato, e che si ha ragione di ritenere che le immobilizzazioni finanziarie non siano iscritte ad un valore superiore al loro *fair value*.

OPERAZIONI FUORI BILANCIO

Non sussistono operazioni non risultanti dallo Stato Patrimoniale per le quali necessiti menzione.

ALTRE INFORMAZIONI

- Rendiconto finanziario

Si allega alla presente Nota il Rendiconto finanziario (All. n. 1).

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.

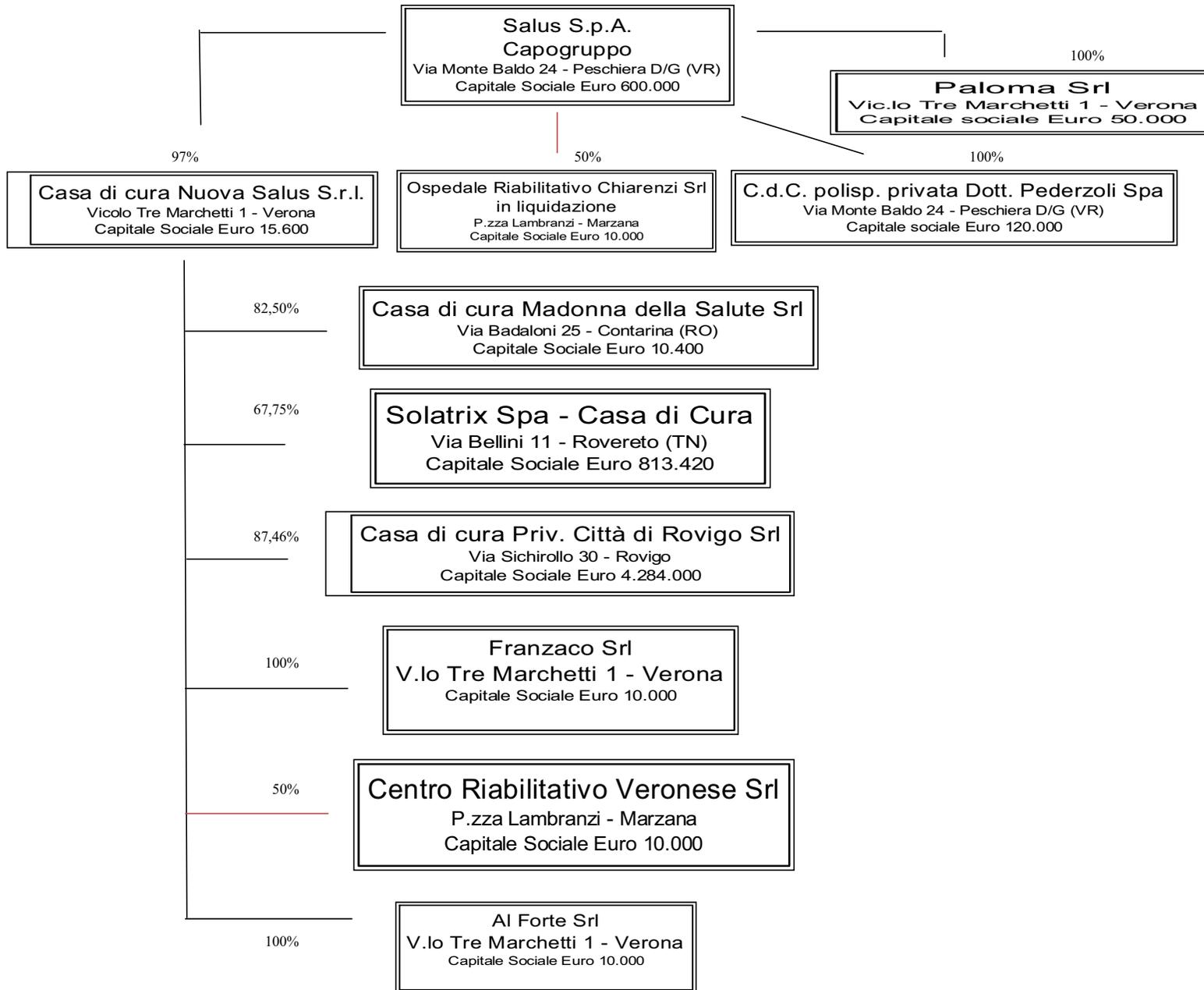
p. IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

IL PRESIDENTE
(Prof. Vittorio Pederzoli)
FIRMATO

RENDICONTO DELLE VARIAZIONI DI LIQUIDITA'

	fabbisogni	fonti
Gestione reddituale		
<i>a) gestione operativa caratteristica</i>		
Ricavi delle vendite e prestazioni		93.336.367
Ricavi e proventi diversi		6.698.347
Rimanenze finali		705.716
Rimanenze iniziali	1.104.826	
Acquisti di M.I.	17.189.630	
Servizi	29.436.820	
Locazioni e noleggi	41.935	
Personale	20.557.827	
Altri oneri di gestione	5.334.433	
<i>Flusso di CCN della gestione caratteristica</i>	-	27.074.959
<i>b) Variaz. del CCON</i>		
Rimanenze finali	-	399.110
Crediti commerciali	-	251.009
Altri crediti	-	263.104
Debiti commerciali	204.364	-
Altri debiti	4.178.935	-
<i>Variaz. del CCN operativo</i>	3.470.076	-
<i>C) Gestione delle indennità di fine rapporto</i>	1.079.524	-
FLUSSO DI CASSA GESTIONE OPERATIVA	-	22.525.359
<i>d) Proventi finanziari</i>	-	8.580.208
<i>e) Oneri finanziari</i>	1.126.853	-
<i>f) Diff. Cambio</i>	20.961	-
<i>g) Gestione straordinaria</i>	104.306	-
<i>h) Gestione tributaria</i>	4.711.321	-
FLUSSO DI CASSA GESTIONE REDDITUALE	-	25.142.126
Fabbisogno creato dall'attività di investimento	8.505.441	-
Fabbisogno creato dall'attività di invest. finanz.	6.500.000	-
Fabbisogno creato dall'attività di finanziamento		
<i>a) Sottoscrizioni/rimborsi soci</i>	4.800.000	-
<i>b) Contributi DPCM 20/10/88</i>	-	5.145.911
<i>c) Rimborso/emissione obbligazioni</i>	-	-
<i>d) Rimborso/accensione mutui</i>	-	-
TOTALE FLUSSI MONETARI	19.805.441	30.288.037
Variaz. liquidità	-	10.482.596
Variazione di liquidità derivante da:		
- cassa	+	-
- titoli	-	96.406
- banca attiva	22.202.629	-
- banca passiva	-	11.361.298
	-	262.329
	10.482.596	-

Allegato 2



Allegato 3

variazioni temporanee di origine fiscale IRES							
	ante '08	2009	2010	2011	2012	2013	
Recupero amm.ti terreni	50.675						
Acc.ti 2009		2.486.335					
Acc.ti 2010			4.852.095				
Acc.ti 2011				4.753.000			
Svalutazione titoli				3.661.054			
Acc.ti 2012					22.998.887		
Sval. Crediti ecc. 0,5%						437.534	
Acc.ti 2013						23.000.000	
	50.675	2.486.335	4.852.095	8.414.054	22.998.887	23.437.534	
imposte anticipate aliquota 13,75%	6.968	341.871	667.163	1.156.932	3.162.347	3.222.661	
Acc.ti ante 2004	6.636.735						
Acc.ti (10-14)			1.033.320				
Acc.ti (11-15)				2.046.974			
Acc.ti (12-16)					3.175.893		
Acc.ti (13-17)						4.116.728	
	6.636.735	-	1.033.320	2.046.974	3.175.893	4.116.728	
imposte differite aliquota 13,75%	912.551	-	142.082	281.459	436.685	566.050	
Imposte diff. nette	905.583	- 341.871	- 525.082	- 875.474	- 2.725.662	- 2.656.611	<u>- 6.219.115</u>

variazioni temporanee di origine fiscale IRAP							
	ante '08	2009	2010	2011	2012	2013	
Recupero amm.ti terreni	50.675						
Acc.ti 2009		926.934					
Acc.ti 2010			4.613.866				
Acc.ti 2011				4.753.000			
Acc.ti 2012					22.998.887		
Acc.ti 2013						23.000.000	
	50.675	926.934	4.613.866	4.753.000	22.998.887	23.000.000	
imposte anticipate aliquota 3,9%	1.976	36.150	179.941	185.367	896.957	897.000	
Acc.ti ante 2004	6.636.735						
	6.636.735	-	-	-	-	-	
imposte differite aliquota 3,9%	258.833	-	-	-	-	-	
Imposte diff. nette	256.856	- 36.150	- 179.941	- 185.367	- 896.957	- 897.000	<u>- 1.938.558</u>

- 8.157.674